



OTP Bank Nyrt.

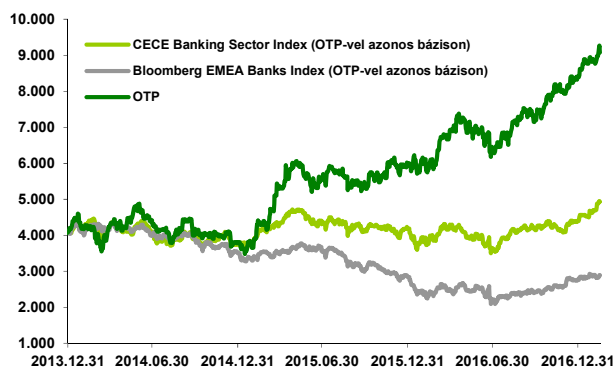
Tájékoztató a 2016. évi eredményről

Budapest, 2017. március 3.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	63.171	202.452	220%	26.694	69.790	26.474	-62%	-1%
Korrekciós tételek (összesen)	-57.073	1.276	-102%	10.099	1.038	-1.809	-274%	-118%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	120.245	201.176	67%	16.595	68.752	28.283	-59%	70%
Adózás előtti eredmény	146.057	244.772	68%	23.939	72.911	37.516	-49%	57%
Működési eredmény	362.594	335.900	-7%	76.210	86.608	85.011	-2%	12%
Összes bevétel	754.912	736.316	-2%	182.849	184.853	193.622	5%	6%
Nettó kamatbevétel	553.659	521.949	-6%	133.279	130.657	133.184	2%	0%
Nettó díjak, jutalékok	167.250	175.966	5%	43.449	45.411	48.217	6%	11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	34.002	38.400	13%	6.121	8.786	12.221	39%	100%
Működési kiadások	-392.317	-400.416	2%	-106.640	-98.245	-108.611	11%	2%
Kockázati költségek	-220.709	-93.218	-58%	-52.733	-12.780	-47.575	272%	-10%
Egyedi tételek	4.172	2.090	-50%	462	-917	80	-109%	-83%
Társasági adó	-25.813	-43.596	69%	-7.344	-4.159	-9.233	122%	26%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016	YTD	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	10.718.848	11.307.666	5%	10.718.848	10.952.739	11.307.666	3%	5%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	5.454.536	5.736.231	5%	5.454.536	5.530.361	5.736.231	4%	5%
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.423.588	6.680.504	4%	6.423.588	6.443.327	6.680.504	4%	4%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	6.483.245	6.680.504	3%	6.483.245	6.515.891	6.680.504	3%	3%
Hitelek értékesítése	-1.013.620	-944.273	-7%	-1.013.620	-962.719	-944.273	-2%	-7%
Hitelek értékesítése (árfolyamszűrt)	-1.028.709	-944.273	-8%	-1.028.709	-985.530	-944.273	-4%	-8%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	8.025.435	8.540.584	6%	8.025.435	8.083.744	8.540.584	6%	6%
Kibocsátott értékpapírok	239.376	146.900	-39%	239.376	212.918	146.900	-31%	-39%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	234.784	77.458	-67%	234.784	82.809	77.458	-6%	-67%
Saját tőke	1.233.659	1.420.650	15%	1.233.659	1.372.086	1.420.650	4%	15%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	5,1%	15,3%	10,2%p	8,6%	20,8%	7,5%	-13,2%p	-1,1%p
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	5,3%	17,9%	12,5%p	9,4%	24,2%	9,2%	-15,0%p	-0,3%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	9,6%	15,2%	5,5%p	5,4%	20,5%	8,1%	-12,4%p	2,7%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,1%	1,8%	0,7%p	0,6%	2,5%	1,0%	-1,5%p	0,4%p
Működési eredmény marzs	3,34%	3,05%	-0,29%p	2,82%	3,18%	3,04%	-0,14%p	0,21%p
Teljes bevétel marzs	6,96%	6,69%	-0,28%p	6,78%	6,79%	6,92%	0,13%p	0,14%p
Nettó kamatmarzs	5,11%	4,74%	-0,37%p	4,94%	4,80%	4,76%	-0,04%p	-0,18%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,62%	3,64%	0,02%p	3,95%	3,61%	3,88%	0,27%p	-0,07%p
Kiadás/bevétel arány	52,0%	54,4%	2,4%p	58,3%	53,1%	56,1%	2,9%p	-2,2%p
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	3,18%	1,13%	-2,06%p	2,98%	0,56%	1,80%	1,24%p	-1,17%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,04%	0,85%	-1,19%p	1,95%	0,47%	1,70%	1,23%p	-0,25%p
Effektív adókulcs	17,7%	17,8%	0,1%p	30,7%	5,7%	24,6%	18,9%p	-6,1%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	67%	66%	0%p	67%	67%	66%	-1%p	0%p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis3	16,2%	16,0%	-0,2%p	16,2%	15,7%	16,0%	0,3%p	-0,2%p
Tier1 ráta - Bázis3	13,3%	13,5%	0,3%p	13,3%	13,2%	13,5%	0,3%p	0,3%p
Common Equity Tier1 ("CET1") ráta - Bázis3	13,3%	13,5%	0,3%p	13,3%	13,2%	13,5%	0,3%p	0,3%p
Részvény információk	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	242	765	216%	103	266	101	-62%	-2%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	458	761	66%	64	262	108	-59%	69%
Záróár (HUF)	6.000	8.400	40%	6.000	7.200	8.400	17%	40%
Maximum záróár (HUF)	6.158	8.411	37%	6.158	7.530	8.411	12%	37%
Minimum záróár (HUF)	3.479	5.714	64%	5.288	6.280	7.200	15%	36%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	5,4	7,6	41%	5,4	6,5	7,6	16%	41%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	4.406	5.074	15%	4.406	4.900	5.074	4%	15%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	3.840	4.487	17%	3.840	4.339	4.487	3%	17%
Price/Book Value	1,4	1,7	22%	1,4	1,5	1,7	13%	22%
Price/Tangible Book Value	1,6	1,9	20%	1,6	1,7	1,9	13%	20%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	26,6	11,6	-56%	26,6	9,9	11,6	17%	-56%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	14,0	11,7	-16%	14,0	10,6	11,7	10%	-16%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	15	15	-2%	14	13	13	-1%	-3%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,9	0,7	-26%	0,7	0,6	0,5	-13%	-30%

ÁRFOLYAMALAKULÁS



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank

Hosszúlejáratú deviza betét

Baa3

OTP Jelzálogbank

Jelzáloglevél

Baa1

STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS

OTP Bank és OTP Jelzálogbank

Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek

BB+

FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország

Hosszúlejáratú adós minősítés

BB

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

TÁJÉKOZTATÓ AZ OTP BANK 2016. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2016. évi eredményéről készült tájékoztatóját az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2016. december 31-ére vonatkozó, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi szűkített és konszolidált pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2016. évi tájékoztatójának összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

A 2016. ÉV ÉS NEGYEDIK NEGYEDÉV ÖSZEFoglalója

Magyarországon 2016-ban összességében 2%-kal nőtt a gazdaság teljesítménye, miközben a magyar makrogazdasági mutatók többsége y/y érdemi javulást tükröz. A várakozásokon felüli adóbevételeknek köszönhetően, a jelentős év végi fiskális stimulus ellenére az államháztartási hiány mértéke 2% alatt maradt, a GDP-arányos államadósság 74% alá mérséklődött, ezen belül is lényegesen csökkent a devizaarány, illetve a külföldi befektetők tulajdonosi aránya. Ezzel párhuzamosan jelentős mértékben javultak a magyar adósságfinanszírozás kondíciói, számottevően mérséklődött az ország sérülékenysége.

A jegybank 2016 folyamán is folytatta laza monetáris politikáját, mely mind konvencionális, mind nem-konvencionális eszközök alkalmazásával folyamatosan és hatékonyan támogatja a gazdaság fenntartható növekedését. A jegybanki alapkamat szintje május óta változatlan, 0,9%, a bankközi referencia kamatszintek (közte a banki működés szempontjából leginkább releváns 3 havi BUBOR) azonban ettől lényegesen alacsonyabb szintre estek a jegybanki intézkedések hatására.

A támogató működési környezet mellett a bankrendszer profitál a kormányzat azon intézkedéseiből is (bankadó csökkentése, otthonteremtési kedvezmények kiterjesztése), melyek a gazdaság hosszabb távon is tartós, kiegyensúlyozott fejlődését célozzák meg.

A magyar pénzügyi szektor stabil fejlődése szempontjából kiemelkedő jelentőségű, hogy a hitelportfóliók hosszú évek óta tapasztalt folyamatos erózióját követően 2016-ban bekövetkezett a hitelezési fordulat: szektorszinten a nettó hiteláramok egyértelműen pozitív tartományba fordultak, az erős kihelyezési tevékenység hatására a vállalati hitelállományok már nőttek.

A kedvező makrogazdasági folyamatok és szabályozási változások elősegítették, hogy 2016 novemberére Magyarország valamennyi jelentős nemzetközi hitelminősítő intézetnél visszakerült a befektetésre ajánlott kategóriába. Mindez várhatóan segíti az adósság finanszírozás költségeinek további csökkenését és serkenti a működőtőke-beáramlást.

A 2017. év vonatkozásában az OTP Bank makrogazdasági előrejelzése 3,9%-os éves GDP-növekedést prognosztizál, melynek fő motorja a javuló belső fogyasztás és az EU-források erőteljesebb felhasználása lehet. A költségvetés hiánya jóval 2% alatt alakulhat, míg az átlagos infláció 2,9% lehet. A feszes munkaerőpiac, illetve a 2016 végi bérmegállapodások és kormányzati intézkedések 7-8%-os nominális béremelkedést eredményezhetnek. Mindezek alapján hazai működésében 2017-ban az OTP Bank már valamennyi hitelkategóriában állomány-növekedéssel számolhat.

A menedzsment valamennyi csoporttag esetében javuló makrogazdasági környezettel számol a 2017-es év vonatkozásában, vagyis a válság kitörését követően ez lehet az első év, amikor minden országban pozitív GDP-növekedést prognosztizálunk. Magyarország mellett a gazdasági növekedés Romániában és Bulgáriában lehet a legerőteljesebb (4, illetve 3% fölötti), előbbi esetében a 2017 januárjában hivatalba lépő kormány jelentős költségvetési lazítást is kilátásba helyezett.

A vártnál korábban és a tervezettnél is jobb teljesítményt nyújtó ukrán és orosz leánybankok esetében óvatos optimizmus jellemzi a működési környezetet.

Ha a gazdasági folyamatok az alap forgatókönyv mentén zajlanak Ukrajnában (például nem következik be negatív geopolitikai fordulat), a GDP idén 2,5-3% között nőhet, sor kerülhet néhány strukturális reformra (ennek része volt a legnagyobb helyi bank, a PrivatBank 2016. decemberi kényszer-államosítása), ami stabilizálhatja az ország helyzetét.

Oroszország esetében a 2016 novemberére óta tartósan 50 USD/hordó fölötti olajár javítja a költségvetés mozgásterét, erősíti a rubelt, segíti a fiskális tartalékalapok feltöltését, emellett lehetővé teszi a jegybank óvatos kamatcsökkentési lépéseit. Mindez kedvezően hathat a fogyasztási-beruházási hajlandóságra.

Stratégiai célkitűzéseivel összhangban, kihasználva kiváló tőke- és likviditási helyzetét, 2016 folyamán az OTP Csoport egy sikeres akvizíciót hajtott végre Magyarországon, emellett

decemberben egy másik tranzakciót jelentett be Horvátországban.

Az AXA Bank magyarországi üzletágának átvételére 2016. november 1-jén került sor, az ezzel kapcsolatos hatások 2016 novemberében már bekerültek a Bank mérlegébe és eredménykimutatásába.

A horvát Splitska banka akvizíciójának bejelentésére 2016. december 21-én került sor, a konszolidáció várhatóan 2017. második félévében történik meg. A tranzakció lezárását követően az integrációs folyamat lezárása 2018-ban várható.

Romániai események a jelzáloghitelekhez kapcsolódóan

A 2016. május 13-án életbe lépett, jelzáloghitelek törlesztést kiváltó ingatlanátadásról szóló törvényt visszafogott ügyféldeklardés kísérte; 2016. december végéig 269 ügyfél jelezte, hogy élni kíván a törvény adta lehetőséggel (ez 83 millió RON bruttó hitelállományt jelent). A szükséges egyedi és kollektív céltartalékokat a bank megképezte. 2016. október 25-én a törvény számos elemét alkotmányellenesnek ítélte a román Alkotmánybíróság, és a bíróság hatáskörébe utalta az ügyfelek fizetésektelenségével, illetve a bekövetkezett helyzet előre nem láthatóságával kapcsolatos jogvitákat.

2016. október 18-án a román parlament egyhangúlag elfogadta a CHF-ben folyósított jelzáloghitelek folyósításkori árfolyamon RON-ra történő konvertálását előíró törvényt, azonban a Kormány október 24-én alkotmányossági normakontrolra küldte azt és ennek megfelelően az államfő sem írta alá. Az Alkotmánybíróság 2017. február 7-i végleges döntésében a törvényt teljes egészében alkotmányellenesnek találta.

Konszolidált eredményalakulás: 201 milliárd forintos korrigált adózott eredmény, csökkenő bevételi- és nettó kamatmarzs, visszaeső kockázati költségek, folyamatosan javuló portfólió minőség, emelkedő DPD90+ fedezettség

A Bankcsoport számviteli adózott eredménye 202,5 milliárd forint volt, szemben a tárgyidőszak 63,2 milliárd forintos nyereségével. A korábbi időszakoktól eltérően a számviteli eredményt 2016-ban csak minimálisan befolyásolták a korrekciós tételek.

Az éves konszolidált korrigált ROE mutató 15,2%-ra emelkedett (+5,5%-pont y/y), míg a ROA 1,8% volt (+0,7%-pont). A számviteli eredmény alapján számított ROE 15,3% volt. Ha a menedzsment által célként megfogalmazott 12,5%-os CET1 mutatóhoz tartozó saját tőkére vetítjük a számviteli eredményt, akkor 17,9%-os ROE adódna.

2016 folyamán a Bankcsoport összességében +1,3 milliárd forintnyi kumulált korrekciós tételt tüntetett fel (adózás után), ami nagyságrendileg kedvezőbb az előző éveknél (2014: -220 milliárd forint, 2015: -57 milliárd forint).

A negyedik negyedévi korrekciós tételek nagysága -1,8 milliárd forint volt adózás után (3Q: +1 milliárd forint). 4Q-ban az alábbi jelentősebb tételek jelentkeztek:

- A korábbi évekhez hasonlóan az ukrán factoring cégnél az MSzSz egyedi nyilvántartás szerinti részesedés további része került leírásra. Maga a leírás a konszolidált IFRS mérleget és eredményt nem érintette, viszont a jelentkező adópajzs 0,8 milliárd forinttal növelte a Csoport IFRS szerinti számviteli eredményét.
- A Kúria 2016. december 16-i döntése alapján a Gazdasági Versenyhivatal által korábban kiszabott büntetéssel kapcsolatban +1,9 milliárd forintnyi adózás utáni eredményhatás jelentkezett.
- A Magyar Számviteli Szabályokról (MSzSz) IFRS-re való áttérés adóhatása Magyarországon soron +1,7 milliárd forint (a tétel részletes ismertetése a Társaság kilenczavi Tájékoztatójában már szerepelt).
- A magyarországi társasági adókulcs 2017. január 1-jével egységesen 9%-ra csökkent, mely az OTP Bank magyarországi operációinál halasztott adóeszközök és kötelezettségek átértékelését eredményezte. Ezen átértékelések vagyoni helyzetre gyakorolt hatása összességében -2,7 milliárd forint, ami két részből tevődik össze. Egyrészt, az eredményben elszámolt, és a korrigált eredménykimutatásban a korrekciós tételek között bemutatott átértékelési hatás összesen -6,1 milliárd forint. Másrészt, a saját tőkével szemben közvetlenül elszámolt átértékelési hatás +3,4 milliárd forint volt 2016 4Q-ban. Utóbbi tétel nagyrészt az értékesíthető (AFS) értékpapírok mark-to-market értékelése kapcsán a közvetlenül a tőkével szemben elszámolt árfolyamnyereségre felvett halasztott adó kötelezettség átértékeléséhez kapcsolódik.
- A szlovák leánybanknál jelentkező pénzügyi különadó -183 millió forint (adózás után).

Az elkövetkező években a menedzsment csak egy negatív korrekciós tétellel számol, a pénzügyi különadóval. Ennek várható nagysága 2017-ben konszolidált szinten 15,4 milliárd forint (adózás után), beleértve a szlovák leánybank által fizetendő bankadót is. Magyarországon 2017-től a bankadó számítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított mérlegfőösszeg (2017-ben a 2015. év végi korrigált mérlegfőösszeg), a bankadó felső kulcsa pedig 0,21%-ra csökkent.

Emellett 2017-től megszűnt a 2006 óta életben lévő hitelintézeti járadék, mely korábban a működési költségek között került bemutatásra, és 2016-os összege 2,0 milliárd forint volt.

A Bankcsoport 2016-ban 201,2 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el. Ez 67%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét. A társasági adóterhelés közel 18 milliárd forinttal nőtt y/y, az effektív adóráta azonban gyakorlatilag az előző évvel megegyező maradt (17,8%). A működési eredmény 7%-kal mérséklődött, mindezt ellensúlyozták a közel harmadára csökkenő hitelkockázati költségek.

Az éves konszolidált korrigált adózott eredményen belül jelentős ártrendeződés történt az egyedi teljesítmények terén: az előző két év veszteségeit követően az orosz leánybank 20 milliárd forintot meghaladó profitot realizált, míg az ukrán leánybank 10,2 milliárd forintos eredménnyel járult hozzá a konszolidált eredményhez. A javulás éves szinten 35,6, illetve 50,5 milliárd forint, ami döntően magyarázza a Bankcsoport éves eredmény növekedését. Az y/y profit csökkenés ellenére továbbra is őrzi meghatározó pozícióját az OTP Core (122,2 milliárd), valamint a DSK Bank (47,4 milliárd), emellett érdemi javulás tapasztalható Horvátországban (3,8 milliárd forint), valamint a Merkantil Csoportnál (2,6 milliárd forint) és az Alapkezelőnél (6,7 milliárd forint). A külföldi leánybankok között a szlovák és montenegrói operáció lett veszteséges (-2,2 és -1,8 milliárd forint) a magasabb kockázati költségek miatt. Továbbá az orosz online bank, a Touch Bank 2016-ban is veszteséget realizált (-5,9 milliárd forint).

Az éves bevételeken belül a nettó kamateredmény 6%-kal mérséklődött. Bár a teljesítő hitelállományok 6%-kal bővültek (árfolyamszűrt), a teljesítő hitelek átlagos állománya y/y stabilan alakult, így a nettó kamateredményt döntően a nettó kamatmarzs csökkenése befolyásolta. A konszolidált nettó kamatmarzs – elsősorban a csökkenő kamatkörnyezet, valamint a növekvő mérlegfőösszeg hígító hatása miatt – éves szinten 37 bp-tal mérséklődött (4,74%). A negyedéves nettó kamatmarzsok átlaga ennél magasabb, éves szinten 4,81%-os mutatót eredményezne. Mivel az alacsonyabb kamatkörnyezet gyakorlatilag minden piacot érintett, a bankcsoporton belül egyedül a horvát leánybanknál emelkedett y/y a nettó kamateredmény forintban. Helyi devizában ugyanakkor mind az orosz, mind pedig az ukrán leánybanknál javult a nettó kamateredmény (rubelben +2,5%, illetve hrvnyában +7,3% y/y).

Kedvezően alakultak ugyanakkor a nettó díj- és jutalékbevételek (+5% y/y), mely javarészt az erősödő folyósítási tevékenységhez és tranzakciós forgalomhoz köthető. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 13%-kal javultak, ezzel az

összes bevétel éves szinten mérsékelt ütemben, 2%-kal csökkent.

A konszolidált működési költségek y/y 2%-kal emelkedtek. A magasabb személyi költségek a számos országban fokozódó bérinfláció hatását is tükrözik, míg az egyéb költségek emelkedése mögött az erősödő értékesítési aktivitáshoz kapcsolódó magasabb marketing költség, valamint az emelkedő felügyeleti szerveknek fizetett díjak és IT-költségek állnak.

A Bankcsoport 28,3 milliárd forintos negyedik negyedévi korrigált adózott eredménye az előző negyedévhez képest kevesebb mint a felére esett vissza. Kedvezően alakultak a bevételek (+5% q/q), ezen belül javult a nettó kamateredmény és a díj- és jutalékeredmény is (+2% és +6% volt), míg az egyéb nettó nem kamatjellegű eredmény 39%-kal nőtt. A Csoporton belül q/q magasabb kamateredményt realizált az OTP Core, ahol a 4Q bevételek már tartalmazzák az AXA-tól átvett volumenek kéthavi kamateredmény hatását. Továbbá az erős POS-folyósításnak és a q/q közel 6%-kal erősödő rubel átlagárfolyamnak köszönhetően nőtt az orosz hozzájárulás is.

Az adózott eredmény visszaesése részben a q/q 11%-kal magasabb működési költségek, valamint az összes kockázati költség megugrásának az eredője (+272% q/q), ami azt tükrözi, hogy a menedzsment a jogszabályok és számviteli szabályok adta kereteken belül továbbra is óvatos és konzervatív céltartalék-képzési gyakorlatot folytat.

A konszolidált árfolyamszűrt bruttó hitelállomány éves és negyedéves szinten egyaránt 3%-kal bővült. Ugyanakkor a tárgyidőszakban lezajlott hitel leírások és eladások miatt a valós folyamatokról realisabb képet ad a teljesítő (DPD0-90) hitelállomány alakulásának bemutatása. Ezek éves szinten 6%-kal, q/q pedig 4%-kal bővültek árfolyamszűrt. Ezen belül pozitív a magyar portfólió 12%-os y/y növekedése, melyben az AXA állományok 4Q-ban történt konszolidációja is szerepet játszott: az AXA-hatás nélkül a konszolidált teljesítő állományok q/q 1%-kal, y/y pedig 3%-kal nőttek volna. Számottevően bővültek az éves állományok Ukrajnában és Bulgáriában is (+5%, illetve +4%), míg az orosz operáció esetében a kiváló utolsó negyedévi folyósítási dinamikának köszönhetően (+10% q/q) éves összevetésben újra nőtt a portfólió.

Ami a főbb termék kategóriákat illeti: a konszolidált teljesítő nagyvállalati hitelek állománya 12%-kal, a mikro és kisvállalati hitelek állománya 13%-kal nőtt y/y árfolyamszűrt (egyenként +2% q/q), köszönhetően elsősorban az erős bolgár és magyar teljesítménynek. A lakossági szegmensben a teljesítő fogyasztási hitelek állománya 2%-kal nőtt y/y, míg a jelzáloghiteleké 5%-kal (AXA nélkül q/q

stabilan alakult volna, éves alapon azonban 3%-os lett volna az erózió).

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány a csökkenő betéti kamatok ellenére 2016-ban is dinamikusan bővült (+6% y/y). Mindezek eredményeként a Csoport nettó hitel/betét mutatója az elmúlt egy évben közel változatlan szinten maradt (66%).

A kibocsátott értékpapírok állománya y/y 39%-kal csökkent; elsősorban az OTP Core-nál voltak nagyobb lejáratok. Az alárendelt kölcsöntőke állomány éves szinten 67%-kal csökkent, szeptemberben 500 millió EUR-s alárendelt tőkeemlék járt le és került visszafizetésre. Járulékos kölcsöntőke elemek visszavásárlására az év folyamán nem került sor.

A konszolidált értékpapír állomány 2016 4Q végén 2.934 milliárd forint volt (+18% y/y), nagy része állampapír.

2016 4Q-ban lehetőség nyílt a lejárat nélküli kötvény (ún. Perpetual Bonds), valamint az átváltható kötvény (ún. ICES) visszahívására, de a menedzsment egyik esetben sem élt a lehetőséggel. Ugyanakkor a két értékpapír kamatkondíciói az eredeti szerződéses megállapodás alapján változtak, ennek megfelelően a Perpetual kötvény utáni, éves 5,875%-os kupon, illetve az ICES utáni éves 3,95%-os kamatfizetési kötelezettség mindkét esetben 3 havi Euribor + 300 bázispontos felár módosult. A csökkenő kamatkötelezettség hatása a Corporate Centernél jelentkezik, 4Q-ban összesen 0,7 milliárd forintnyi összegben.

2016. december 31-én a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka 8,1 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

Az előző évekhez hasonlóan a Csoport 2016-ban is élt a nemteljesítő állományok leírásának/eladásának a lehetőségével, ez csoportszinten mintegy 172 milliárd forintnyi állományt érintett (árfolyamszűrt). Ezen belül 4Q-ban került sor a legnagyobb arányú leírásra/eladásra, 74 milliárd forintos értékben.

Összhangban a menedzsment várakozásaival és a javuló makrogazdasági környezettel a portfólió minőségének alakulásáról kedvező képet fest a DPD90+ állomány-növekedés trendje (árfolyamszűrt, eladások/leírások hatásától tisztítva). Eszerint az előző évi 133 milliárd forintnyi állomány-növekedés 2016-ban 82 milliárd forintra mérséklődött, ebből 2016 4Q 25 milliárd forintot képviselt (az AXA-portfólió átvétele mindkét tételből 15 milliárd forintot magyaráz). A legjelentősebb y/y javulás Oroszországban látható, míg Magyarországon (az AXA-portfólió nélkül) és Bulgáriában nem volt állomány-növekedés, és kedvező a kép Ukrajnában is. A csoportszintű DPD90+rátá számottevően, y/y 2,3%-ponttal

14,7%-ra mérséklődött. Ezen belül Magyarországon 9,8%-ra csökkent az év végi mutató, utóljára 2010-ben volt 10% alatti az érték. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége csoportszinten 96,8%-ra emelkedett (+3,4%-pont y/y).

OTP Core: minimálisan csökkenő korrigált adózott eredmény, erodáló nettó kamatmarzs, növekvő hitelállomány, továbbra is kedvező hitelminőségi trendek, 10% alatti DPD90+ ráta

A Csoport **magyarországi alaptervékenysége** 2016-ban 122,2 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el (-1% y/y), a negyedik negyedév eredménye megközelítette a 24 milliárd forintot (-39% q/q).

Az éves adózás előtti eredmény 2%-kal javult. Ezen belül az egyedi bevételi tételek nélküli működési eredmény 16%-kal mérséklődött, ami mindenekelőtt a csökkenő nettó kamateredménnyel (-6%) és a 7%-kal növekvő működési költségekkel magyarázható.

Az éves nettó kamatmarzs (3,36%) 25 bázisponttal zsugorodott (2015: -30 bp), emögött döntően az alacsony kamatkörnyezet áll: a változó kamatozású eszközök árazásának alapjául szolgáló referencia kamat (3 havi BUBOR) az év eleji 1,35%-ról december végére 0,37%-ra csökkent.

A mérséklődő működési eredményt ellensúlyozta az összes kockázati költség soron látható markáns javulás: szemben a 2015-ös év 25,6 milliárd forintos kockázati költség képzésével, 2016-ban 6,1 milliárd forintnyi felszabadítás történt, ezen belül a hitelkockázati költség soron 14,0 milliárd forintnyi felszabadításra került sor. A portfólió-minőség alakulása kedvező tendenciát mutat: az DPD90+ állomány árfolyamszűrt és eladások, leírások nélkül az év egészében 12 milliárd forinttal nőtt (2015-ben 11 milliárd forintos volt a csökkenés), ebből a 2016 4Q-ban látható 15 milliárd forintos növekedés gyakorlatilag teljes egészében a novemberben átvett AXA-portfólióhoz kapcsolódik. Eladások/leírások hatására a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya 2016-ban összességében 34 milliárd forinttal csökkent, ezzel a DPD90+ ráta 2010 óta először került a 10%-os szint alá (9,8%, -2,3%-pont y/y).

A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 82,7%-ra csökkent a 3Q végi 86,5%-ról. Abban az esetben, ha az AXA portfólió átvétele nem céltartalékokkal nettózott módon történt volna, a fedezettség 4Q-ban 86,3%-ot ért volna el.

A 4Q összes bevétel q/q 1%-kal mérséklődött, viszont a nettó kamateredmény a 3Q-t követően a 4Q-ban is javult (+2,2 milliárd forint q/q), ez részben az AXA hitelállomány novemberi

konzolidációjához kapcsolódik. A negyedéves kamatmarzs q/q stabilan alakult (3,40%).

Az éves működési költségek y/y 7%-os növekedését egyrészt a felügyeleti szerveknek fizetendő magasabb díjak magyarázzák (+3 milliárd forint y/y), emellett a javuló üzleti aktivitás magasabb marketing költséggel párosult. A 4Q-ban tapasztalat q/q 10%-os költségnövekedéshez az AXA magyarországi üzletágának átvétele is hozzájárult.

A gazdaságban 2016-ban bekövetkező hitelezési fordulat az OTP Bank esetében a hitelportfóliók növekedésében is tetten érhető: a teljesítő hitelek árfolyamszűrten éves szinten 12%-kal bővültek (AXA nélkül 5%-kal), ezen belül 4Q-ban 7%-os volt a növekedés (AXA nélkül +0,4%). Legerősebb dinamika a nagyvállalati, valamint a mikro-és kisvállalati szektorban volt tapasztalható (+15%, valamint +11% y/y). A teljesítő nagyvállalati hitelek növekedési dinamikája 4Q-ban is megmaradt (+2% q/q).

Ami a lakossági szegmenst illeti, a teljesítő jelzáloghitelek állománya az AXA-portfólió átvételével együtt y/y 12%-kal bővült, enélkül viszont 3%-os lett volna az erőzió, mivel az állomány amortizációja továbbra is meghaladta az egyébként erős új folyósításokat.

Az új jelzáloghitel kihelyezések 2016-ban is kedvezően alakultak (+40% y/y), bár 4Q-ban enyhe visszaesés volt tapasztalható az erős bázishoz képest (-6% q/q). A bank megőrizte, sőt javította kiváló piaci pozícióját az új szerződések állományok tekintetében: éves szinten 29,1%-os, míg 4Q-ban 31,8%-os piaci részarányt tudhatott magáénak.

Az OTP Bank meghatározó szerepet játszott a támogatott lakáshitelek folyósítása terén is, a szektor szinten beadott igénylések 75%-a a Banknál jelentkezett. Az OTP a közvetlen állami támogatások (CSOK) terén is piacvezető szereplő, minden második CSOK kérelmet az OTP hagyta jóvá. Az OTP-nél 2016-ban beadott CSOK igénylések 67%-ához banki hitel is kapcsolódik.

A teljesítő fogyasztási hitelportfólió y/y 4%-kal bővült, 4Q-ban minimálisan csökkent, aminek döntően szezonális oka van.

Az árfolyamkorrigált betétállomány retail kötvényekkel együtt éves és negyedéves szinten egyaránt 8%-kal nőtt. Az AXA-tól átvett betétállomány év végi nagysága kb. 60 milliárd forint volt. A nettó hitel/betét mutató minimálisan nőtt (49%, +1%-pont y/y árfolyamszűrten).

A magyar **Merkantil Bank és Car** 2016-ban 2,6 milliárd forintos korrigált adózott eredményt realizált. Az y/y 60%-os profitnövekedés a stabilan alakuló bevételekkel (+3%), illetve a csökkenő kockázati- és működési költségekkel

magyarázható. Az árfolyamszűrten teljes bruttó hitelállomány növekedésnek indult (+5% y/y), mind a corporate, mind pedig a gépjármű hitelek állománya bővült. Az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene 9%-kal nőtt y/y.

Az **OTP Alapkezelő** 6,7 milliárd forintos éves eredményt ért el, ami 38%-kal magasabb az előző évi teljesítménynél, ezen belül a 4Q adózott eredmény közel 4 milliárd forintot képviselt. A javulás döntő részben az utolsó negyedévben realizált magasabb sikerdíj bevétellel magyarázható. A kezelt alapok állománya 4%-kal csökkent y/y (2016 végén: 1.530 milliárd forint), de 4Q-ban már q/q 2%-kal bővült. A társaság közel 20%-os részesedéssel továbbra is őrzi vezető pozícióját a hazai alapkezelési piacon.

Külföldi csoporttagok éves eredménye: jelentős, de y/y csökkenő bolgár profit, erős orosz, ukrán, valamint javuló horvát, román és szerb teljesítmény, prudens céltartalékolással összefüggő veszteségek Szlovákiában és Montenegróban

A **DSK Csoport** eredmény-hozzájárulása továbbra is a második legmagasabb az OTP Csoporton belül, bár 2016. évi 47,4 milliárd forintos adózott eredménye 10%-kal elmaradt a bázisidőszak teljesítményétől. A 4Q profit 4,7 milliárd forint volt (-68% q/q).

A bank éves működési eredménye 4%-kal mérséklődött, ezen belül a bevételek 2%-kal morzsolódtak le y/y. Az éves szinten 5%-kal alacsonyabb nettó kamatbevétel a szűkülő marzs következménye; az éves nettó kamatmarzs (4,63%) y/y 62 bázisponttal mérséklődött, negyedévente közel azonos ütemű volt az erodálódás (4Q: -16 bázispont q/q). Kedvezően alakultak ugyanakkor a díjbevételek (+13% y/y), melyet elsősorban a dinamikus vállalati hitelfolyósítás, valamint a növekvő betéti- és pénzforgalmi jutalék bevételek magyaráznak.

A portfólió minősége tovább javult, a DPD90+ ráta 11,5%-ra mérséklődött (-2%-pont q/q, -3,4%-pont y/y), a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 108%-ra emelkedett. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától tisztított állományváltozása szintén kedvező képet mutat, a 2015-ös 6 milliárd forintos növekedést követően 2016-ban 3 milliárd forintos volt a csökkenés.

Az összes kockázati költség éves szinten 19%-kal nőtt (4Q-ban pedig q/q majd' kilencszeresére ugrott), ezen belül a hitelezéshez kapcsolódó értékvesztés 11%-kal mérséklődött y/y. Ezzel az éves hitelkockázati költség ráta 1,12%-ot ért el (-14 bp y/y).

A bank árfolyamszűrten bruttó hitelállománya y/y stagnált, döntően a 4Q-ban történt problémás

portfólió eladás/leírás hatására, ugyanakkor a teljesítő állományok árfolyamszűrtén 4%-os bővülést mutattak. Ezen belül az év egészében dinamikus alakuló értékesítési aktivitásnak köszönhetően a corporate állományok 15%-kal nőttek. A lakossági szegmens a kedvező értékesítési trendek ellenére is csökkent, a teljesítő jelzáloghitel állomány 1%-kal mérséklődött, míg a fogyasztási hitelportfólió stagnált y/y.

A bank stabilan nyereséges működésének és kiváló piaci reputációjának köszönhetően az árfolyamszűrt betétállomány 4%-kal nőtt y/y (q/q stabilan alakult), ezzel a bank nettó hitel/betét mutatója éves szinten tovább csökkent (65%). A DSK jövedelmezősége és hatékonysága kiváló, az éves ROE 18,9%, míg a kiadás/bevétel mutató 37,7%-os volt.

Az **orosz leánybank** működésében (Touch Bank nélkül) érdemi fordulat következett be 2016-ban: szemben az előző év 15,1 milliárd forintos veszteségével, 2016-ban a bank 20,5 milliárd forintos adózott eredményt realizált, mely saját devizában kifejezve a bank történetének harmadik legerősebb éve. A jelentős javulás döntően a kockázati költségek y/y 58%-os visszaesésével magyarázható, ez bőven ellensúlyozta az éves szinten 4%-kal kisebb működési eredményt. Bár a rubel átlagárfolyamának forinttal szembeni gyengülése mérséklődött y/y (2015: -25%, 2016: -8%), az eredményszámok alakulását reálisabban tükrözik a rubelben bemutatott folyamatok.

Eszerint az éves működési eredmény 5%-kal javult, a bevételeken belül a nettó kamateredmény 3%-kal, míg a díj-jutalék bevételek 7%-kal bővültek. A kamateredményt nagyban segítette a rubelben 2,5%-ponttal javuló nettó kamatmarzs, az átlagos teljesítő hitelállomány viszont csökkent. Kedvező, hogy a rubelben javuló nettó kamateredmény-dinamika 4Q-ban is fennmaradt (+5% q/q).

A működési költségek y/y 1%-kal mérséklődtek rubelben, az éves átlagban 7%-os infláció ellenére.

Az orosz makrogazdasági helyzet stabilizálódásával párhuzamosan kedvező trendek érvényesültek a portfólióminőség terén: a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állományváltozása 2015-ben 110 milliárd forint, 2016-ban 48 milliárd forint volt. A 2016 4Q-ban regisztrált 7 milliárd forintos árfolyamszűrt romlás az elmúlt 5 év legalacsonyabb volumene. Nem teljesítő hitelek leírásának és eladásának köszönhetően a DPD90+ ráta az év végére 20,2%-ra mérséklődött (-3,2%-pont q/q), a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 117,6% volt.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány összességében y/y 1%-kal bővült. Az üzleti aktivitás fókuszában továbbra is az áruhitelzés állt: a kiemelkedően erős 4Q folyósításnak is

köszönhetően (+32% q/q) a teljesítő áruhitel állomány éves szinten 17%-kal nőtt. A teljesítő kártyahitelek állománya éves szinten tovább csökkent, míg a személyi hitelek állománya 7%-kal nőtt.

A bank árfolyamszűrt betétállománya y/y 6%-kal visszaesett, 4Q-ban viszont 7%-kal bővült annak ellenére, hogy a bank tovább csökkentette a betéti kamatokat. Ezzel a nettó hitel/betét mutató az év végén 108%-on állt.

A kockázati költségráta forintban éves szinten 7,7%-os volt, a fogyasztási hitelportfólión belül mind az áruhitel, mind pedig a személyi hitelek rátája csökkent y/y (6,1%, illetve 7,7%-ra), egyedül a kártyahitelek esetében haladja meg az érték a 12%-ot.

A bank éves nettó kamatmarzsa forintban 16,25% volt (+0,69%-pont y/y), ROE-mutatója pedig 19,1%.

A jogilag az orosz leánybank részeként tevékenykedő, de önálló, kiemelt üzletágként működő digitális bank, a **Touch Bank** működésének 2. évében is veszteséges maradt (5,9 milliárd forint, +22% y/y) döntően a bank működési költségeinek 25%-os éves növekedéséhez kapcsolódóan. Az ügyfélszerzés és az állományok felépítése folytatódott, de eszközoldalán a tervezettnél lassabb ütemű volt. A betétállomány 4Q végén közel 20,5 milliárd forint volt. 2016 2Q-tól beindult a kártyahitelek és megújuló személyi hitelek folyósítása is, volumenük egyelőre marginális.

Az **ukrán leánybank** az elmúlt 2 év masszív veszteségei után 2016-ban újra pozitív eredményt produkált, az éves profit 10,2 milliárd forint volt, ezen belül a 4Q adózott eredmény 2,0 milliárd forint lett.

A jövedelmezőségben bekövetkezett jelentős fordulat alapvetően a kockázati költségek visszaesésével magyarázható.

Mivel a hrvnyai árfolyamát 2016-ban is jelentős volatilitás jellemezte – a forinthez képest éves átlagban 15%-ot gyengült az ukrán fizetőeszköz – az eredmény dinamikákról reálisabb képet ad ezek UAH-ban történő bemutatása.

Eszerint a működési eredmény éves szinten 6%-kal javult, a bevételek 8%-os növekedése bőven ellensúlyozta a működési költségek y/y 11%-os emelkedését; utóbbi elmarad az infláció éves átlagban 13,9%-os értékétől. Pozitív, hogy a nettó kamateredmény éves szinten 7%-kal, míg 4Q-ban q/q 1%-kal nőtt. Utóbbi a magasabb teljesítő hitelállománynak, illetve csoportközi alárendelt kölcsöntőke 4Q-beli visszafizetése miatti kamatmegtakarításnak köszönhető.

Az ukrán leánybank éves nettó kamatmarzsa 8,83% volt (+0,7%-pont y/y).

A nettó díj- és jutalék bevételek y/y 29%-os növekedése bázishatással, illetve erősödő üzleti aktivitással magyarázható.

A hitelminőségi trendek egyértelműen kedvezően alakultak: a 2015-ben lezajlott jelentős portfólió tisztítást követően nagyságrendileg csökkentek az éves kockázati költségek (-84% y/y). Az árfolyamszűrt eladások/leírások hatásától szűrt DPD90+ állománynövekedés éves szinten a 2015. évi szinten stabilizálódott (11 milliárd forint). A DPD90+ hitelek aránya 41,9%-ra mérséklődött (-3,0%-pont q/q, -6,6%-pont y/y); a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége stabil, 118% feletti.

A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrtén y/y 5%-kal nőtt, ezen belül a retail portfólió 5%-kal mérséklődött, a vállalati állományok azonban y/y 8%-kal, q/q pedig 5%-kal bővültek. Továbbra is szünetel a jelzáloghitelezés és viszonylag mérsékelt ütemű a hitelkártya folyósítás. Ugyanakkor az áruhitelezés folyamatosan javuló dinamikát mutat: éves szinten a kihelyezések 62%-kal nőttek, a teljesítő állomány 49%-kal pedig bővült.

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 13%-kal bővült (+9% q/q). A bank nettó hitel/betét mutatója közel változatlan (84%).

2016 során 61 milliárd forinttal csökkent a csoportfinanszírozás nagysága, és 4Q végén 46 milliárd forintnak megfelelő összeget tett ki.

A **román leánybank** korigált éves eredménye elérte az 1,65 milliárd forintot, így éves szinten 12%-kal javult, annak ellenére, hogy 4Q-ban 0,55 milliárd forintos veszteséget realizált a bank. A működési eredmény y/y 41%-kal javult, a bevételek mérsékelt visszaesését bőven ellensúlyozta a működési költségek 16%-os csökkenése, ami már a 2015-ben megvásárolt Banca Millennium költség szinergiáit is tükrözi. Az alapbanki bevételeken belül a nettó kamatbevétel 11%-kal esett vissza y/y a CHF jelzáloghitelek bank által indított konverziós programja következtében; 4Q-ban azonban már q/q javulás tapasztalható. Szintén a konverziós programhoz köthető a nettó kamatmarzs (3,29%) éves szinten 80 bázisponttal történő mérséklődése.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány y/y 3%-kal csökkent, 4Q-ban azonban már q/q 1%-os bővülés tapasztalható. A lakossági állományok konverziós programhoz is köthető erodálódását részben ellensúlyozta a vállalati portfólió 2%-os bővülése. 4Q-ban már valamennyi termékszegmensben erős volt a folyósítási dinamika. Az ügyfélbetétek enyhe y/y növekedésének eredményeként a nettó hitel/betét mutató 134%-ra csökkent (-8%-pont y/y árfolyamszűrtén). A DPD90+ ráta 17,4%-ra emelkedett, a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége javult (81,7%).

A **horvát leánybank** 2016-ban tovább javított teljesítményén, az elért közel 3,8 milliárd forintos korigált adózott eredmény 27%-kal haladja meg az előző évit (4Q: 0,2 milliárd forint). A működési eredmény y/y 25%-kal bővült, emellett a hitelkockázati költségek 22%-kal mérséklődtek. A bank éves nettó kamatmarzsa (3,51%) y/y 39 bázisponttal javult. Az árfolyamszűrt hitelállományok y/y stagnáltak – tükrözve a retail CHF jelzáloghitelek elszámolásával kapcsolatos negatív volumen-hatást, 4Q-ban q/q viszont már 2%-kal bővültek. A hitelportfólió minősége javuló trendet mutat, a DPD90+ hitelek aránya 12,1%-ra mérséklődött (-1,0%-pont y/y), a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége pedig számottevően nőtt (87,6%, +16,7%-pont y/y).

A **szlovák leánybank** nem tudta megismételni az előző két év nyereséges működését és 2016-ban 2,2 milliárd forintos veszteséget produkált. Mindez döntően a 2016 4Q-ban q/q megháromszorozódó kockázati költségeknek az eredménye.

A működési eredmény y/y 3%-kal javult, míg a kockázati költségek éves szinten 78%-kal ugrottak meg. Pozitív, hogy a csökkenő kamatkörnyezet ellenére a bank stabilan tartotta éves nettó kamatmarzsát (3,15%). Az árfolyamszűrt hitelállományok y/y és q/q egyaránt 2%-kal bővültek, a folyósítás a jelzáloghitelek esetében volt a legdinamikusabb. A portfólió minősége romlott, a DPD90+ hitelek aránya 1,5%-ponttal 11,2%-ra emelkedett y/y, a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége jelentősen nőtt (74,2%, +11,2%-pont y/y).

A **szerb leánybank** éves szinten minimális nyereséget realizált (39 millió forint), annak ellenére, hogy a negyedik negyedévben veszteséges volt (-155 millió forint).

Éves szinten jelentősen visszaesett a működési eredmény (-46%), mindezt ellensúlyozta a kockázati költségek 59%-os csökkenése. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány y/y 12%-kal, q/q 0,4%-kal bővült, mind a lakossági, mind pedig a vállalati szektorban érdemben bővültek a volumenek, legnagyobb mértékű növekedés az SME szegmensben volt tapasztalható. A DPD90+ hitelek aránya tovább csökkent (32,7%), összes céltartalékkal való fedezettségük stabil (74,2%).

A **montenegrói leánybanknak** nem sikerült folytatnia a 2013 óta produkált folyamatosan nyereséges működést, 2016-ban 1,8 milliárd forintos veszteséget realizált a bank. Ennek fő oka a duplázódó összes kockázati költség, emellett 2016-ban a működési eredmény is csökkent 15%-kal. Az árfolyamszűrt hitelállomány y/y 4%-kal csökkent, a betétek 1%-kal bővültek. A 90 napon túli késedelmes hitelállomány csökkent (aránya 42,2%), összes céltartalékkal való fedezettsége viszont y/y 10%-ponttal javult (92,9%).

A 2017-es évvel kapcsolatos menedzsment várakozások

- A 15%-ot meghaladó tőkearányos nyereség (ROE) mutatóval kapcsolatos célkitűzés (12,5%-os elsődleges tőkemegfelelést feltételezve) továbbra is érvényben marad.
- A magyar és szlovák bankadó 15,4 milliárd forintos (adózás utáni) negatív hatásán túl más érdemi korrekciós tétellel nem számol a menedzsment.
- A teljesítő hitelállományok növekedési üteme – akvizíciók hatása nélkül – várhatóan tovább gyorsul, de egyszámjegyű marad.
- A nettó kamatmarzs csökkenése lassuló ütemben, de várhatóan tovább folytatódik, nagyságrendileg mintegy 15-20 bp-tal.
- Továbbra is kedvezően alakul a hitelportfóliók minősége, az összes kockázati költség várhatóan tovább csökken.
- A működési költségek y/y 3-4%-kal nőhetnek részben a bérinfláció, illetve a folyamatban lévő digitális transzformáció kapcsán felmerülő költségek miatt.
- A stabil tőkepozíció és az erős belső tőkegeneráló képesség további akvizíciókat tesz lehetővé.
- A 2017-es év után kifizetett osztalék nominális összege a korábbi 2 év gyakorlatának megfelelően, az alapszcenárióban várhatóan 15%-kal nő.

Konzolidált és egyedi tőkemegfelelési mutató (BASEL III alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőkemutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2016 végén 13,5% volt (+0,2%-pont y/y). A szavatoló tőke nem tartalmazza sem az éves nettó eredményt (csak auditált eredmény számítható be), sem az osztalék elhatárolás miatti levonást. E két tétel figyelembe vételével a CET1 mutató 15,8% lenne.

Az OTP Bank egyedi elsődleges alapvető tőkemegfelelési mutatója 2016 végén 24,8% volt.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

Az OTP Bank hosszú lejáratú deviza betét minősítése 'Baa3' a Moody's-nál, stabil kilátással. Az OTP Jelzálogbank 'Ba1' forint kibocsátói minősítéssel rendelkezik a Moody's-tól, kilátása pozitív, míg a 2016. novemberi döntést követően a jelzáloglevelek minősítése 'Baa1'.

Az S&P részéről az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank hitelbesorolásai 'BB+' szinten állnak, stabil kilátással.

Az orosz leánybank besorolása a Fitch részéről 'BB' stabil kilátással.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 5%-ot meghaladó befolyással (szavazati jog) az alábbi befektetők rendelkeztek 2016 végén: Rahimkulov család (8,30%), Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,69%) a Groupama Csoport (8,21%) valamint az OPUS Securities (5,25%).

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2017. február 14-én publikált előzetes adatok alapján a magyar GDP 2%-kal nőtt y/y, a negyedik negyedévben pedig 1,6%-kal bővült a gazdaság y/y.
- 2017. február 15-én az OTP Jelzálogbank Zrt. az 1.000 milliárd forint keretösszegű XIV. Jelzáloglevél Programja keretében az OJB2021/I jelzáloglevelek nyilvános forgalomba hozatala lezárult. A kibocsátott jelzáloglevelekkel az OJB2021/I értékpapír-sorozat össznévértéke 85 milliárd forint. A papírok hitelbesorolása „Baa1” (Moody’s).

Románia

- 2017. február 7-én a román Alkotmánybíróság teljes egészében alkotmányellenesnek találta a CHF-ben folyósított jelzáloghitelek folyósításkori árfolyamon RON-ra történő konverziójáról szóló törvényt.

Horvátország

- 2017. január 27-én a Fitch hitelminősítő negatívról stabilra módosította Horvátország kilátását, miközben az ország hosszú lejáratú deviza és kuna „BB” hitelbesorolását megerősítették.

Oroszország

- 2017. február 17-én a Moody’s negatívról stabilra javította Oroszország kilátását, a minősítések megerősítése mellett.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)²

millió forint	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózott eredmény	63.171	202.452	220%	26.694	69.790	26.474	-62%	-1%
Korrekciós tételek (összesen)	-57.073	1.276	-102%	10.099	1.037	-1.809	-274%	-118%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	120.240	201.176	67%	16.590	68.752	28.283	-59%	70%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ¹	117.253	189.950	62%	19.933	65.001	24.892	-62%	25%
OTP CORE (Magyarország) ²	123.359	122.190	-1%	27.892	38.761	23.815	-39%	-15%
Corporate Center (adózott) ³	-4.286	-5.868	37%	-1.627	-1.336	-1.605	20%	-1%
OTP Bank Oroszország ⁴	-15.101	20.535	-236%	-26	6.842	4.565	-33%	
Touch Bank (Oroszország) ⁵	-4.840	-5.898	22%	-2.058	-1.419	-1.968	39%	-4%
OTP Bank Ukrajna ⁶	-40.312	10.202	-125%	-13.166	3.840	2.065	-46%	-116%
DSK Bank (Bulgária) ⁷	52.537	47.385	-10%	10.650	14.699	4.679	-68%	-56%
OBR (Románia) ⁸	1.480	1.655	12%	-1.022	599	-550	-192%	-46%
OTP banka Srbija (Szerbia) ⁹	-385	39	-110%	-759	76	-155	-304%	-80%
OBH (Horvátország) ¹⁰	2.968	3.783	27%	527	1.409	202	-86%	-62%
OBS (Szlovákia) ¹¹	924	-2.223	-341%	-199	124	-2.644		
CKB (Montenegró) ¹²	909	-1.849	-303%	-278	1.406	-3.511	-350%	
Leasing	1.786	3.968	122%	189	1.848	787	-57%	317%
Merkantil Bank + Car (Magyarország) ¹³	1.625	2.605	60%	294	954	640	-33%	118%
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia) ¹⁴	161	1.363	747%	-105	894	148	-83%	-241%
Alapkezelés eredménye	2.713	6.723	148%	946	912	3.897	327%	312%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	4.817	6.658	38%	1.604	888	3.896	339%	143%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) ¹⁵	-2.104	65	-103%	-657	24	0	-99%	-100%
Egyéb magyar leányvállalatok	-323	1.903	-689%	-2.262	958	-704	-174%	-69%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Horvátország, Belize) ¹⁶	352	403	14%	-16	240	44	-82%	-376%
Kiszűrések	-1.541	-1.771	15%	-2.195	-207	-633	206%	-71%
Magyar csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁷	123.650	125.718	2%	23.705	40.018	25.408	-37%	7%
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁸	-3.411	75.458		-7.110	28.735	2.875	-90%	-140%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	-3%	38%		-43%	42%	10%	-76%	-124%

² A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő adatokban olvashatóak.

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	63.171	202.452	220%	26.694	69.790	26.474	-62%	-1%
Korrektív tételek (összesen)	-57.073	1.276	-102%	10.099	1.038	-1.809	-274%	-118%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adóztott)	144	412	186%	-10	146	11	-92%	-210%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adóztott)	6.683	11.552	73%	3.982	8.555	784	-91%	-80%
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-29.383	-13.950	-53%	-258	-186	-183	-1%	-29%
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	-662	1.922	-390%	-662	0	1.922		-390%
Akvíziók hatása (társasági adó után)	1.550	0	-100%	0	0	0		
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon (társasági adó után)	4.594	0	-100%	7.576	0	0		-100%
A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszerű eredményhatása Horvátországban (társasági adó után)	-6.331	0	-100%	0	0	0		
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása Szerbiában (adó után)	-211	0	-100%	-2	0	0		-100%
A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszerű eredményhatása Romániában (társasági adó után)	-25.492	0	-100%	0	0	0		-100%
Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig (társasági adó után)	-169	-		-163	-	-		
Donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig (társasági adó után)	-2.258	-		-365	-	-		
MSzSz - IFRS átállás adóhatása Magyarországon	0	-5.766		0	-7.477	1.711	-123%	
Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt	0	-6.054		0	0	-6.054		
Visa Europe részvények értékesítésének eredménye (társasági adó után)	0	13.160		0	0	0		
Az OTP Életjárdék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (társasági adó után)	-5.539	0	-100%	0	0	0		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	120.245	201.176	67%	16.595	68.752	28.283	-59%	70%
Adózás előtti eredmény	146.057	244.772	68%	23.939	72.911	37.516	-49%	57%
Működési eredmény	362.594	335.900	-7%	76.210	86.608	85.011	-2%	12%
Összes bevétel	754.912	736.316	-2%	182.849	184.853	193.622	5%	6%
Nettó kamatbevétel	553.659	521.949	-6%	133.279	130.657	133.184	2%	0%
Nettó díjak, jutalékok	167.250	175.966	5%	43.449	45.411	48.217	6%	11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	34.002	38.400	13%	6.121	8.786	12.221	39%	100%
Devizaárfolyam eredmény, nettó	18.476	12.941	-30%	2.144	4.211	40	-99%	-98%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	9.197	5.655	-39%	2.145	1.275	816	-36%	-62%
Nettó egyéb bevételek	6.329	19.803	213%	1.832	3.299	11.364	244%	520%
Működési költség	-392.317	-400.416	2%	-106.640	-98.245	-108.611	11%	2%
Személyi jellegű ráfordítások	-187.806	-191.443	2%	-48.482	-47.457	-48.915	3%	1%
Értékcsökkenés	-45.463	-44.428	-2%	-14.141	-11.395	-11.876	4%	-16%
Dologi költségek	-159.048	-164.545	3%	-44.016	-39.393	-47.820	21%	9%
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-220.709	-93.218	-58%	-52.733	-12.780	-47.575	272%	-10%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-211.663	-73.223	-65%	-48.388	-9.077	-29.522	225%	-39%
Egyéb kockázati költség	-9.046	-19.995	121%	-4.345	-3.703	-18.053	388%	316%
Egyedi tételek összesen	4.172	2.090	-50%	462	-917	80	-109%	-83%
Devizawap-átértékelési eredmény ¹ (az OTP Core-ban)	-679	-		-	-	-		
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0		0	0	0		
Sajátrészvénycseré ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	4.852	2.090	-57%	462	-917	80	-109%	-83%
Társasági adó	-25.813	-43.596	69%	-7.344	-4.159	-9.233	122%	26%

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2016. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	5,1%	15,3%	10,2%p	8,6%	20,8%	7,5%	-13,2%p	-1,1%p
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	5,3%	17,9%	12,5%p	9,4%	24,2%	9,2%	-15,0%p	-0,3%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	9,6%	15,2%	5,5%p	5,4%	20,5%	8,1%	-12,4%p	2,7%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,1%	1,8%	0,7%p	0,6%	2,5%	1,0%	-1,5%p	0,4%p
Működési eredmény marzs	3,34%	3,05%	-0,29%p	2,82%	3,18%	3,04%	-0,14%p	0,21%p
Teljes bevétel marzs	6,96%	6,69%	-0,28%p	6,78%	6,79%	6,92%	0,13%p	0,14%p
Nettó kamatmarzs	5,11%	4,74%	-0,37%p	4,94%	4,80%	4,76%	-0,04%p	-0,18%p
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,54%	1,60%	0,06%p	1,61%	1,67%	1,72%	0,05%p	0,11%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,31%	0,35%	0,04%p	0,23%	0,32%	0,44%	0,11%p	0,21%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,62%	3,64%	0,02%p	3,95%	3,61%	3,88%	0,27%p	-0,07%p
Kiadás/bevétel arány	52,0%	54,4%	2,4%p	58,3%	53,1%	56,1%	2,9%p	-2,2%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	3,18%	1,13%	-2,06%p	2,98%	0,56%	1,80%	1,24%p	-1,17%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / árfolyamszűrt bruttó hitelállomány	3,15%	1,12%	-2,03%p	2,96%	0,56%	1,79%	1,23%p	-1,16%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,04%	0,85%	-1,19%p	1,95%	0,47%	1,70%	1,23%p	-0,25%p
Effektív adókulcs	17,7%	17,8%	0,1%p	30,7%	5,7%	24,6%	18,9%p	-6,1%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	27%	29%	2%p	27%	29%	31%	2%p	4%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	242	765	216%	104	266	101	-62%	-2%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	242	765	216%	103	266	101	-62%	-2%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	459	761	66%	64	262	108	-59%	69%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	458	761	66%	64	262	108	-59%	69%
Átfogó eredménykimutatás	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	63.171	202.452	220%	26.694	69.790	26.474	-62%	-1%
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	-246	11.824		-98	17.130	5.591	-67%	
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	0		0	0	0		
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	431	525	22%	30	1.747	-372	-121%	
Átváltási különbözet	-44.301	24.554	-155%	-18.364	-15.570	17.636	-213%	-196%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	-171	61	-136%	-171	0	61		-136%
Nettó átfogó eredmény	18.884	239.416		8.090	73.097	49.390	-32%	511%
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	19.582	238.775		8.382	73.050	49.190	-33%	487%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	-698	641	-192%	-292	47	200	326%	-168%
Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	310	311	1%	313	311	309	-1%	-1%
HUF/CHF	291	286	-2%	288	286	286	0%	-1%
HUF/USD	279	281	1%	286	279	287	3%	0%

¹ 2015 2Q-tól kezdődően ezt a – számvitelileg az OTP Core nettó kamateredményében könyvelt – tételt nem az egyedi tételek között, hanem a nettó kamateredményben mutatjuk be.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10.718.848	10.952.739	11.307.666	3%	5%
Pénzeszközök, betét számlák, elszámolás nemzeti bankokkal	1.878.961	1.645.754	1.625.357	-1%	-13%
Bankközi kihelyezések	300.569	395.755	363.530	-8%	21%
Pénzügyi eszközök valós értéken	253.782	265.013	293.106	11%	15%
Értékesíthető értékpapírok	1.305.486	1.618.352	1.527.093	-6%	17%
Ügyfélhitelek (nettó)	5.409.967	5.480.609	5.736.231	5%	6%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt¹)	5.454.536	5.530.361	5.736.231	4%	5%
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.423.588	6.443.327	6.680.504	4%	4%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt¹)	6.483.245	6.515.891	6.680.504	3%	3%
ebből: Retail hitelek	4.323.854	4.251.090	4.398.239	3%	2%
Jelzáloghitelek	2.328.706	2.222.890	2.357.614	6%	1%
Fogyasztási hitelek	1.500.572	1.505.676	1.520.476	1%	1%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	494.577	522.524	520.149	0%	5%
Corporate hitelek	1.892.757	2.004.030	2.017.725	1%	7%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.799.890	1.924.277	1.943.863	1%	8%
Önkormányzati hitelek	92.867	79.753	73.862	-7%	-20%
Gépjárműfinanszírozás	210.838	214.440	217.898	2%	3%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	55.795	46.332	46.641	1%	-16%
Hitelek értékesítése	-1.013.620	-962.719	-944.273	-2%	-7%
Hitelek értékesítése (árfolyamszűrt ¹)	-1.028.709	-985.530	-944.273	-4%	-8%
Részvények, részesedések	10.028	10.446	9.837	-6%	-2%
Lejáratig tartandó értékpapírok	926.677	906.836	1.114.227	23%	20%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	349.469	343.806	355.516	3%	2%
ebből: Goodwill (nettó)	95.994	100.187	104.282	4%	9%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	253.475	243.619	251.234	3%	-1%
Egyéb eszközök	283.909	286.168	282.770	-1%	0%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	10.718.848	10.952.739	11.307.666	3%	5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	533.310	774.595	543.774	-30%	2%
Ügyfélbetétek	7.984.579	8.009.324	8.540.584	7%	7%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt¹)	8.025.435	8.083.744	8.540.584	6%	6%
ebből: Retail betétek	5.699.031	5.845.113	6.139.337	5%	8%
Lakossági betétek	4.773.719	4.894.058	5.141.627	5%	8%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	925.312	951.055	997.711	5%	8%
Corporate betétek	2.306.862	2.222.837	2.385.603	7%	3%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.899.476	1.773.929	1.844.184	4%	-3%
Önkormányzati betétek	407.386	448.908	541.419	21%	33%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	19.542	15.794	15.644	-1%	-20%
Kibocsátott értékpapírok	239.376	212.918	146.900	-31%	-39%
ebből: Retail kötvények	64.777	56.718	36.921	-35%	-43%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	174.599	156.200	109.978	-30%	-37%
Egyéb kötelezettségek	493.140	501.008	578.300	15%	17%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke ²	234.784	82.809	77.458	-6%	-67%
Saját tőke	1.233.659	1.372.086	1.420.650	4%	15%
Mutatós számok	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt ¹)	80%	80%	78%	-2%p	-2%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt ¹)	67%	67%	66%	-1%p	0%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.085.694	1.013.242	975.952	-4%	-10%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	17,0%	15,8%	14,7%	-1,1%p	-2,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	93,4%	95,0%	96,8%	1,7%p	3,4%p
Konszolidált tőke megfelelés - Bazel3	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	16,2%	15,7%	16,0%	0,3%p	-0,2%p
Tier1 ráta	13,3%	13,2%	13,5%	0,3%p	0,3%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	13,3%	13,2%	13,5%	0,3%p	0,3%p
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.064.383	1.049.610	1.079.064	3%	1%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	873.124	882.980	911.328	3%	4%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	873.124	882.980	911.328	3%	4%
Járlékos (Tier2) tőke	191.259	166.630	167.736	1%	-12%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	92.093	89.935	89.935	0%	-2%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	6.576.258	6.678.563	6.730.467	1%	2%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.245.874	5.246.210	5.344.636	2%	2%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.330.384	1.432.353	1.385.831	-3%	4%
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	313	309	311	1%	-1%
HUF/CHF	289	285	289	1%	0%
HUF/USD	287	276	294	6%	2%

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

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

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	123.359	122.190	-1%	27.892	38.761	23.815	-39%	-15%
Társasági adó	-25.857	-29.676	15%	-4.441	-2.285	-6.156	169%	39%
Adózás előtti eredmény	149.216	151.866	2%	32.333	41.047	29.971	-27%	-7%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	170.598	143.672	-16%	40.483	38.266	32.485	-15%	-20%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	367.234	354.671	-3%	92.636	89.965	89.121	-1%	-4%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	251.564	235.871	-6%	61.641	58.733	60.936	4%	-1%
Nettó díjak, jutalékok	97.480	100.214	3%	24.975	26.642	25.262	-5%	1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	18.191	18.586	2%	6.020	4.590	2.924	-36%	-51%
Működési költség	-196.636	-210.999	7%	-52.153	-51.699	-56.637	10%	9%
Összes kockázati költség	-25.555	6.104	-124%	-8.612	3.697	-2.594	-170%	-70%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-21.550	14.036	-165%	-7.177	6.923	3.409	-51%	-147%
Egyéb kockázati költség	-4.005	-7.932	98%	-1.435	-3.226	-6.003	86%	318%
Egyedi tételek összesen	4.172	2.090	-50%	462	-917	80	-109%	-83%
Devizaszwap-átértékelési eredmény	-679	-	-	-	-	-	-	-
Járuelkos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0	-	0	0	0	-	-
Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye	4.852	2.090	-57%	462	-917	80	-109%	-83%
Bevételek üzletági bontása								
RETAIL								
Összes bevétel	266.216	243.375	-9%	64.368	60.468	58.421	-3%	-9%
Nettó kamateredmény	179.327	152.141	-15%	42.349	36.345	35.813	-1%	-15%
Nettó díjak, jutalékok	83.510	87.333	5%	21.065	23.218	21.595	-7%	3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.379	3.901	15%	954	905	1.012	12%	6%
CORPORATE								
Összes bevétel	43.681	40.507	-7%	11.258	10.337	11.282	9%	0%
Nettó kamateredmény	27.697	26.558	-4%	7.038	6.679	7.264	9%	3%
Nettó díjak, jutalékok	14.997	12.808	-15%	3.941	3.393	3.722	10%	-6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	988	1.140	15%	279	265	296	12%	6%
Treasury ALM								
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	55.626	66.824	20%	16.139	18.423	17.633	-4%	9%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	44.540	57.172	28%	12.253	15.709	17.859	14%	46%
Nettó díjak, jutalékok	-1.102	73	-107%	-105	30	-55	-283%	-47%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	12.187	9.579	-21%	3.991	2.684	-170	-106%	-104%
Teljesítménymutatók (%)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
ROE	10,3%	9,7%	-0,6%p	9,2%	12,3%	7,3%	-5,0%p	-1,9%p
ROA	1,8%	1,7%	0,0%p	1,6%	2,2%	1,3%	-0,9%p	-0,3%p
Működési eredmény marzs	2,5%	2,0%	-0,4%p	2,4%	2,2%	1,8%	-0,4%p	-0,6%p
Teljes bevétel marzs	5,28%	5,06%	-0,22%p	5,44%	5,21%	4,97%	-0,24%p	-0,47%p
Nettó kamatmarzs	3,62%	3,36%	-0,25%p	3,62%	3,40%	3,40%	0,00%p	-0,22%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,40%	1,43%	0,03%p	1,47%	1,54%	1,41%	-0,13%p	-0,06%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,26%	0,27%	0,00%p	0,35%	0,27%	0,16%	-0,10%p	-0,19%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,8%	3,0%	0,2%p	3,1%	3,0%	3,2%	0,2%p	0,1%p
Kiadás/bevétel arány	53,5%	59,5%	5,9%p	56,3%	57,5%	63,6%	6,1%p	7,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány ¹	0,84%	-0,56%	-1,40%p	1,18%	-1,13%	-0,54%	0,59%p	-1,72%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány ¹ (árfolyamszúrt)	0,82%	-0,56%	-1,39%p	1,18%	-1,13%	-0,54%	0,60%p	-1,72%p
Effektív adókulcs	17,3%	19,5%	2,2%p	13,7%	5,6%	20,5%	15,0%p	6,8%p

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

- **Az OTP Core 2016. évi korrigált adózott eredménye 122,2 milliárd forint volt, mely 1%-kal elmarad a 2015-ös teljesítménytől**
- **A 4Q eredmény 39%-os q/q visszaesése mögött a működési költségek szezonális emelkedése és a magasabb kockázati költségek állnak**
- **Az éves nettó kamateredmény y/y 6%-kal csökkent a szűkülő nettó kamatmarzs miatt; a negyedéves nettó kamateredmény 3Q után 4Q-ban is javult q/q**
- **Az összes kockázati költség soron a 2Q és 3Q során látható felszabadítás után 4Q-ban a prudens és konzervatív céltartalékolás nyomán képzésre került sor**
- **A kedvező hitelminőségi trendek fennmaradtak. A DPD90+ hitelek aránya 10% alá csökkent; a fedezettség az AXA állományok céltartalékkal nettózott módon történő átvétele miatt csökkent q/q**

Eredményalakulás

Az OTP Core 2016-ban 122,2 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek³ hatása nélkül, ami 1%-kal elmarad az előző évitől. A negyedik negyedévben elért 23,8 milliárd forintos eredmény q/q 39%-os, y/y 15%-os visszaesést takar.

Az éves társasági adóterhelés 19,5%-os effektív társasági adórátával egyenértékű. Az egyes periódusokban látható volatilis effektív társasági adórátá nagyrészt a leánybanki befektetések ártértékelése által okozott adópajzs hatáshoz köthető. Ez 2015-ben 3,1 milliárd forint adómegettakarítást, 2016-ban 2,0 milliárd forint többlet adófizetést, ezen belül 2016 3Q-ban 2,3 milliárd forint adómegettakarítást, 4Q-ban 1,7 milliárd forint többlet adófizetést⁴ eredményezett. Magyarországon a Magyar Számvetési Szabályokról (MSzSz) IFRS-re való áttérés 2017-től megtörtént, így a devizaárfolyamok alakulása függvényében jelentkező adópajzs hatás 2017 1Q-tól nem jelentkezik majd az OTP Core társasági adó során.

Az éves adózás előtti eredmény 2%-kal javult y/y, mivel a működési eredmény 16%-os visszaesését

³ A bemutatott periódusokban felmerülő tételek: bankadó, kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás, goodwill/részesedés értéksökkenés, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások és a kapcsolódó módszertani változások eredményhatása, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának ártértékelése, a VISA Europe részvények eladásának eredménye, az MSzSz-IFRS átállás adóhatása Magyarországon, valamint az eredményen belül elszámolt halasztott adó ártértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt.

⁴ A negyedik negyedévben a forint záróárfolyama q/q jellemzően gyengült a leányvállalati befektetések funkcionális devizáival szemben, így ezen leánybanki befektetések forintértékének meghatározásakor jelentkező MSzSz szerinti ártértékelési nyereség növelte a Bank társasági adóalapját, és így az MSzSz és IFRS szerinti társasági adó egyaránt (ceteris paribus).

az összes kockázati költség soron látható markáns javulás ellensúlyozta.

Az összes kockázati költség soron 2016 egészében 6,1 milliárd forint felszabadítás látható, míg 2015-ben 25,6 milliárd forint képzés történt. Ezen belül a hitelkockázati költség soron 2016-ban 14,0 milliárd forintnyi (ebből 2016 4Q-ban 3,4 milliárd forint) felszabadításra került sor. A hitelminőség kedvező trendje folytatódott: a DPD90+ hitelek állománya árfolyamszűrten és eladások/leírások hatásától tisztítva 2015-ben 11 milliárd forinttal csökkent, míg 2016-ban 12 milliárd forinttal nőtt, ezen belül 2016 4Q-ban 15 milliárd forinttal emelkedett. Utóbbi oka, hogy 2016 novemberében az AXA volumenek átvétele 15 milliárd forinttal növelte a DPD90+ állományt. Az AXA hitelek átvételének hatása nélkül tehát a portfólióromlás üteme továbbra is kedvező képest fest. A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya y/y 34 milliárd forinttal csökkent, q/q stabilan alakult. Ehhez hozzájárult, hogy 2016 egészében 44 milliárd forintnyi, míg 4Q-ban 14 milliárd forintnyi problémás hitel eladására illetve leírására került sor. A DPD90+ hitelek aránya q/q 0,6%-ponttal, y/y 2,3%-ponttal 9,8%-ra mérséklődött. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége q/q 3,8%-ponttal 82,7%-ra csökkent, melyben döntő szerepet játszott, hogy az AXA-tól átvett hitelek nettó (céltartalékkal csökkentett) értéken kerültek a könyvekbe.

Az éves összes bevétel y/y 3%-kal, ezen belül a nettó kamateredmény 6%-kal csökkent. Emögött döntően az y/y 25 bp-tal szűkülő nettó kamatmarzs áll. A nettó kamatmarzs erodálódásában elsősorban a csökkenő kamatkörnyezet játszott szerepet, mely negatívan hatott a betéti marzsokra és a hitelek elért bruttó kamatbevételekre. Továbbá negatívan befolyásolta az éves marzs alakulást a hitelportfólión belüli szerkezeti átrendeződés: az alacsonyabb marzsú vállalati hitelek súlya emelkedett.

A negyedik negyedévben az összes bevétel q/q 1%-kal került lejjebb. Kedvező, hogy ezen belül a nettó kamateredmény a korábbi negyedévek csökkenő trendje és a 3Q-ban látott 2%-os q/q javulás után 4Q-ban 4%-kal emelkedni tudott (-1% y/y). A q/q javulásban szerepet játszott az AXA állományainak november 1-jével megtörtént konszolidációja. Emellett 4Q-ban egy eredménysemleges, kizárólag a bevételek szerkezetét érintő, mintegy 1,9 milliárd forintos tétel elszámolására került sor, mely a nettó kamateredményt növelte, míg az egyéb bevételeket ugyanilyen összegben csökkentette⁵. A nettó

⁵ Ezen tétel megjelenésének oka, hogy 2016 4Q-ban a származékos ügyleteken elért eredmény egyes összetevői külön sorra kerültek kiemelésre a számviteli eredménykimutatás szerkezetben: a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra (bizonyos más összetevői továbbra is a nettó kamateredmény és a devizaárfolyam eredmény sorokon szerepelnek). A Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény soron könyvelt tételek

kamateredmény ezen tétel nélkül is növekedett volna q/q. Ugyanakkor negatívan hatott a nettó kamateredményre 4Q-ban, hogy tovább csökkentek a változó kamatozású hitelek referenciakamataként szolgáló rövid bankközi kamatok (4Q-ban a 3 havi BUBOR negyedéves átlagos szintje q/q 26 bp-tal, záróértéke q/q 51 bp-tal került lejjebb). Az átlagos lakossági betéti kamatok q/q stabilan alakultak. A 4Q nettó kamatmarzs q/q változatlan maradt (3,40%), a bevételek szerkezetét érintő 1,9 milliárd forintos kamateredmény-növelő tétel nélkül azonban q/q 11 bp-os csökkenés következett volna be.

A 2016-os díjak és jutalékok nettó bevétele y/y 3%-kal emelkedett, nagyrészt a növekvő forgalom hatására javuló kártya jutalékbevételek hatására. 2016 4Q-ban viszont q/q 5%-kal mérséklődött a díjeredmény, mely döntően a q/q magasabb hitelkártya használathoz kapcsolódó visszatérítésekkel magyarázható; a betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek tovább javultak.

Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y 2%-kal emelkedtek. A 4Q-ban látható visszaesést (-1,7 milliárd forint q/q) nagyrészt a fent említett 1,9 milliárd forintos, az egyéb bevételeket csökkentő tétel, és állampapír értékesítésen realizált 0,5 milliárd forintos pozitív eredmény magyarázza.

Az egyedi bevételi tételek nagysága 2,1 milliárd forintot ért el 2016 során, mely nagyrészt a sajátrészcserécsere ügylet kapcsán realizált osztalékbevételekhez kötődik.

Az éves működési költségek 7%-kal emelkedtek. Ez részben a felügyeleti szerveknek fizetett díjak emelkedésének tudható be: az OBA, Beva és Szanálási Alapba fizetett díjak y/y 3,0 milliárd forintos költségnövekedést eredményeztek. Szerepet játszottak továbbá az erősödő üzleti aktivitással párhuzamosan emelkedő marketing kiadások, a magasabb eredményt terhelő adók, a 2016 2Q-ban lezajlott szervezeti változásokhoz kapcsolódóan felmerült egyszeri költségek, valamint a Bankban 2016 áprilisában történt átlagosan 4%-os általános alapteremtés is.

A 4Q működési költségek q/q 10%-kal növekedtek. Ezen belül a személyi jellegű költségek egyszerűen tekinthető tételek (pl. az 5%-pontos járulékcsökkenés 2016. évi elhatárolásokon való átvezetése) miatt q/q csökkentek. Az AXA magyarországi üzletágának átvételével kapcsolatos költségek 4Q-ban mintegy 640 millió forintot tettek ki, melynek kétharmada személyi jellegű költség. A dologi költségek q/q növekedése főleg az emelkedő marketing kiadásokhoz, szakértői költségekhez és eredményt terhelő adókhoz (ÁFA, iparüzési adó) kapcsolódott.

a korábbi számviteli és korrigált eredménykimutatás szerkezetben a nettó kamateredményben, a devizaárfolyam eredményben és az értékpapír árfolyam eredmény sorokon kerültek bemutatásra. A negyedik negyedévben a teljes 2016-os évre jutó összeg egy összegben átkönyvelésre került a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra, mely a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek soron kerül bemutatásra.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	6.774.200	7.007.614	7.247.291	3%	7%
Ügyfélhitelek (nettó)	2.145.475	2.223.886	2.398.694	8%	12%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	2.142.887	2.226.835	2.398.694	8%	12%
Bruttó hitelek	2.394.362	2.444.225	2.610.277	7%	9%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	2.392.865	2.448.108	2.610.277	7%	9%
Retail hitelek	1.624.516	1.598.570	1.748.278	9%	8%
Jelzáloghitelek	1.163.765	1.115.037	1.274.873	14%	10%
Fogyasztási hitelek	316.985	321.563	315.357	-2%	-1%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	143.766	161.970	158.048	-2%	10%
Corporate hitelek	768.349	849.538	862.000	1%	12%
Közép- és nagyvállalati hitelek	747.207	823.381	838.586	2%	12%
Önkormányzati hitelek	21.142	26.157	23.413	-10%	11%
Hitelekre képzett céltartalékok	-248.887	-220.339	-211.583	-4%	-15%
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	-249.979	-221.273	-211.583	-4%	-15%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	4.559.728	4.568.498	4.942.606	8%	8%
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	4.559.928	4.586.208	4.942.606	8%	8%
Retail betétek + retail kötvény	2.859.725	3.008.830	3.201.149	6%	12%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.358.402	2.469.406	2.635.416	7%	12%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	64.777	56.718	36.921	-35%	-43%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	501.323	539.423	565.733	5%	13%
Corporate betétek	1.700.203	1.577.378	1.741.457	10%	2%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.337.805	1.161.358	1.231.876	6%	-8%
Önkormányzati betétek	362.398	416.020	509.581	22%	41%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	376.886	570.512	329.442	-42%	-13%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	202.309	190.372	192.097	1%	-5%
Saját tőke	1.210.949	1.275.149	1.312.460	3%	8%
Hitelportfólió minősége	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	290.052	254.622	255.841	0%	-12%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,1%	10,4%	9,8%	-0,6%p	-2,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	85,8%	86,5%	82,7%	-3,8%p	-3,1%p
Piaci részesedés (%)	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Hitelek	19,2%	19,5%	21,0%	1,5%p	1,9%p
Betétek	25,5%	27,1%	27,2%	0,1%p	1,7%p
Mérlegfőösszeg	26,0%	26,1%	25,6%	-0,6%p	-0,5%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	47%	49%	49%	0%p	2%p
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	17,9%	18,2%	18,1%	-0,1%p	0,2%p
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,6x	5,5x	5,5x	0,0x	-0,1x
Tőke megfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bazel3, MSzSz) ¹	26,6%	27,9%	27,7%	-0,2%p	1,1%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bazel3, MSzSz) ¹	22,6%	24,9%	24,8%	-0,1%p	2,1%p

¹ 2016 2Q és 3Q vonatkozásában módszertani felülvizsgálat miatt visszamenőlegesen módosultak az OTP Bank egyedi szavatoló tőke és CET1 tőke értékei, ennek megfelelően az ezekből számított tőke megfelelési mutatók is.

- **A teljesítő hitelek a megelőző évek erodálódását követően 2016-ban 12%-kal nőttek árfolyamszűrtén, ezen belül 4Q során az AXA állományok átvételének köszönhetően q/q 7%-kal bővültek**
- **Az erősödő üzleti aktivitás minden szegmensben tetten érhető: a teljesítő mikro- és kisvállalati, valamint a corporate hitel állomány y/y 11, illetve 15%-kal került feljebb (árfolyamszűrtén)**
- **A teljesítő fogyasztási hitelek állománya y/y 4%-kal emelkedett**
- **2016-ban az új jelzáloghitel folyósítások 40%-kal nőttek. A teljesítő jelzáloghitelek y/y 12%-kal nőttek, míg AXA nélkül 3%-kal csökkentek volna; a második félévben az állomány közel stabilizálódott (AXA nélkül)**

Mérlegdinamikák

Az OTP magyarországi operációjánál 2016-ban bekövetkezett a hitelezési fordulat. Az OTP Core bruttó hitelállománya 4Q-ban q/q 7%-kal, 2016 egészében 9%-kal nőtt árfolyamszűrtén. A tárgyidőszakot érintő problémás hitel eladások/leírások miatt azonban az alapfolyamatokról pontosabb képet fest a teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrt alakulása: ezek q/q 7%-kal, y/y 12%-kal nőttek.

Az OTP Bank 2016. november 1-jén átvette az AXA Bank lakossági hitel és megtakarítási, valamint vállalati területét, illetve munkáltatói jogutódlás keretében a bank alkalmazottait. Az átvett hitelek közel 100%-a jelzáloghitel. Nettó értéken 162 milliárd forint teljesítő, és 15 milliárd forint 90 napon túl késedelmes jelzáloghitel átvételére került sor november 1-jén. A november és december hónapokban történt normál amortizáció és előtörlesztések, valamint számviteli korrekciók és egyéb hatások miatt az átvett teljesítő állomány december végére bruttó 154 milliárd forintra csökkent.

Az AXA-tól átvett állományok december végi összegének kiszűrésével q/q 0,4%-os, y/y 5%-os összes teljesítő hitelállomány növekedés adódik. A jelzáloghitelek AXA nélkül y/y 3%-kal csökkentek volna, q/q pedig a 3Q-ban történt stabilizálódást követően 4Q-ban is gyakorlatilag stabilan alakult volna az állomány árfolyamszűrtén.

Az organikus hitelnövekedést döntően a vállalati állományok bővülése támogatta: a teljesítő mikro- és kisvállalati hitelek y/y 11%-kal, a nagyvállalati hitelek 15%-kal bővültek 2016 során. A mikro- és kisvállalati teljesítő állomány q/q 2%-kal csökkent, viszont a közép- és nagyvállalati teljesítő hitelek állománya q/q 2%-kal bővült. Külön kiemelendő, hogy az erős 3Q után 4Q-ban is dinamikus javulást mutatott a kiemelt stratégiai területként kezelt agrárfinanszírozás, ahol az OTP piaci részesedése

a hitelállományt tekintve 2016 folyamán tovább javult, és a legutolsó rendelkezésre álló adat szerint meghaladta a 18%-ot.

A Magyar Nemzeti Bank 2016 elejétől elindította a Növekedési Hitelprogram (NHP) harmadik, kivezető szakaszát. Az MNB 2017. január 3-i közleménye szerint a résztvevő hitelintézetek 2016 során 473 milliárd forintnyi szerződés megkötéséről nyújtottak be adatszolgáltatást, melyből az OTP-nél 74 milliárd forint összértékű szerződéskötésre került sor. A jegybank 2016. októberi döntésével az NHP harmadik szakaszának felhasználási feltételeit rugalmasabbá tette, és a megkötött szerződéseknél fél évvel meghosszabbította a lehívási időszakot (2018. június 29-ig). A Monetáris Tanács novemberben az NHP harmadik szakaszában a hitelszerződések megkötésére vonatkozó határidő 2017. március 31-ig történő kitolásáról döntött.

Ami a lakossági szegmenst illeti, a teljesítő jelzáloghitelek volumene (AXA-tól átvett hitelek nélkül) az első két negyedév csökkenése és a 3Q-ban látott stabilizálódás után 4Q-ban is gyakorlatilag stabilan alakultak q/q.

2016-ban az új jelzáloghitel folyósítások⁶ kedvezően alakultak (+40% y/y). Ezen belül a harmadik negyedév 38,1 milliárd forintos folyósítási adata 24%-os y/y növekedést, ám a válság óta legmagasabb 2016 3Q szinthez képest 6%-os csökkenést jelez. Az OTP piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegből 2016-ban 29,1% volt, ezen belül a negyedik negyedévben elérte a 31,8%-ot.

Ami a 2016-os jelzáloghitel igénybeadásokat illeti, a befogadott összeg meghaladta a 239 milliárd forintot (+70% y/y). A Családi Otthontermelési Kedvezménynek (CSOK) köszönhetően a beadott támogatott lakáshitel igénylések volumene y/y 127%-kal növekedett, így a lakáshitel igényléseken belül az államilag támogatott hitelek súlya 44%-ra növekedett a 2015-ös 35%-ról.

Az OTP-re jellemző magas piaci aktivitás a CSOK esetében is tetten érhető. 2016 során közel 10.500 CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, összesen 34 milliárd forintot meghaladó összegben. A CSOK mellé összesen 47 milliárd forint piaci vagy támogatott hitelt igényeltek az ügyfelek.

A teljesítő fogyasztási hitelek állománya árfolyamszűrtén y/y 4%-kal növekedett, q/q pedig 1%-kal lejjebb került. Utóbbi szezonális hatást tükröz: az év végi prémium fizetések elsősorban a folyószámlahitelek egyenlegét csökkentették, ugyanakkor a személyi hitelek növekedése folytatódott (+3% q/q, +13% y/y). Az OTP piaci részesedése továbbra is erős mind a személyi hitel

⁶ A jelzáloghitel folyósítási és igénybeadási statisztikák tartalmazzák az OTP Lakástakarék adatait is.

állományok, mind a folyósítás tekintetében. A személyi hitel állományból számított piaci részesedés december végén 32,5%-ot ért el. Negyedéves alapon mérséklődő új folyósítás mellett a személyi hitel folyósításból vett piaci részesedés 35,9% volt a negyedik negyedévben.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) y/y és q/q egyaránt 8%-kal bővült árfolyamszúrten. Az éves növekedésben a lakossági (+12%) és önkormányzati (+41%) betétek voltak a meghatározóak. A 4Q-ban látott q/q betétalakulásban meghatározó volt a lakossági betétek prémium fizetések miatti szezonális emelkedése, egy corporate ügyfél nagy összegű betét elhelyezése, valamint az önkormányzati betétek helyi adóbevételek beérkezése miatt felduzzadt állománya. Továbbá, az AXA-tól átvett

betétek év végi állománya 60 milliárd forint volt, ebből 51 milliárd forintnyi lakossági.

A Magyar Nemzeti Bank 2016. szeptember 20-án bejelentette, hogy a 3 hónapos betét 2016. októberi, novemberi és decemberi tenderein összességében elhelyezhető banki betétállomány nem haladhatja meg a 900 milliárd forintot. 2016 augusztusától a korábbi heti egy tender helyett havi egy tenderen fogad be a jegybank betéteket a három hónapos eszközben. Az OTP által a 3 hónapos betétben tartott összeg 2016. december végén 212 milliárd forint volt. A Monetáris Tanács 2016. decemberi ülésén 750 milliárd forintban korlátozta a három hónapos betét 2017. első negyedév végén fennálló állományát. Az egynapos jegybanki betéti kamatláb 2016. március 23-a óta -5 bp-on áll.

OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	4.817	6.658	38%	1.604	888	3.896	339%	143%
Társasági adó	-897	-1.379	54%	-200	-201	-791	294%	295%
Adózás előtti eredmény	5.714	8.038	41%	1.804	1.088	4.687	331%	160%
Működési eredmény	5.922	7.816	32%	2.012	1.088	4.465	310%	122%
Összes bevétel	7.951	10.232	29%	2.762	1.551	5.612	262%	103%
Nettó kamatbevétel								
Nettó díjak, jutalékok	7.942	10.217	29%	2.763	1.538	5.613	265%	103%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	9	15	78%	-1	13	-2	-113%	51%
Működési költség	-2.029	-2.416	19%	-750	-462	-1.146	148%	53%
Egyéb kockázati költség	-208	222	-206%	-208	0	222		-206%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016	YTD	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	12.924	17.780	38%	12.924	13.785	17.780	29%	38%
Saját tőke	8.314	14.995	80%	8.314	10.834	14.995	38%	80%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2015	2016	YTD	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Összes állomány (duplikációk nélkül)	1.576	1.530	-3%	1.576	1.515	1.530	1%	-3%
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.079	1.000	-7%	1.079	996	1.000	0%	-7%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	497	530	7%	497	519	530	2%	7%
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	1.204	1.153	-4%	1.204	1.135	1.153	2%	-4%
pénzpiaci	378	295	-22%	378	286	295	3%	-22%
kötvény	419	412	-2%	419	412	412	0%	-2%
vegyes	21	25	19%	21	22	25	12%	19%
részvény	109	123	13%	109	114	123	8%	13%
garantált	105	61	-42%	105	97	61	-37%	-42%
egyéb	171	237	38%	171	204	237	16%	38%

Az OTP Alapkezelő 2016-ban 6,7 milliárd forintos adózott eredményt ért el, amely 38%-kal magasabb a 2015. évinél. A negyedik negyedévben az adózott eredmény (3,9 milliárd forint) több mint négyszerese a harmadik negyedévinek, melynek háttérében a kiváló alapkezelői teljesítmény következtében elszámolt sikerdíj áll.

A 2016. évi működési eredmény 32%-kal múlta felül a 2015-ben látottat, ami az nettó díjak és jutalékok 29%-os, valamint a működési költségek 19%-os y/y emelkedésének eredője. A díj- és jutalékbevételek megugrását a 4Q-ban elszámolt sikerdíj magyarázza. A negyedik negyedéves q/q költségnövekedés háttérében a személyi jellegű költségeken belül a prémium kifizetések és a dologi költségeken belül az eredményt terhelő adók megemelkedése állt.

A piac egészét tekintve, 2016-ban kismértékben emelkedett a BAMOSZ tagok által befektetési alapokban kezelt vagyon 2015-höz képest.

Habár az év egészében szűk sávon belül mozgott az alapokban kezelt vagyontömeg, az egyes kategóriákon belül átrendeződésnek lehettünk tanúi: a pénzpiaci és garantált alapoknál kiáramlás volt jellemző, a származtatott, árupiaci és ingatlanalapoknál viszont 2016 során nőtt a kezelt vagyon.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok vagyona y/y 4%-kal csökkent, q/q viszont már 2%-os volt a növekedés. Az alapok közti átrendeződés az OTP Alapkezelő által kezelt vagyonok esetében is megfigyelhető volt 2016 során: a vegyes, a részvény és az egyéb alapok esetében bővülés látható 2016 során, míg a pénzpiaci, kötvény és garantált alapok zsugorodtak. Az OTP Alapkezelő piaci részesedése (piaci duplikációk nélkül) 19,9% volt, ami 3,7%-pontos csökkenést mutat 2015 végéhez képest. Ezzel együtt a Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját.

MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)**A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.625	2.605	60%	294	954	640	-33%	118%
Társasági adó	0	-43	-100%	-59	0	-43		-27%
Adózás előtti eredmény	1.625	2.648	63%	353	954	683	-28%	93%
Működési eredmény	6.678	7.370	10%	1.555	1.847	2.665	44%	71%
Összes bevétel	13.062	13.427	3%	3.135	3.302	4.292	30%	37%
Nettó kamatbevétel	17.736	16.837	-5%	4.723	3.832	5.063	32%	7%
Nettó díjak, jutalékok	-2.536	-991	-61%	-567	-255	-236	-7%	-58%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-2.138	-2.419	13%	-1.021	-275	-535	95%	-48%
Működési költség	-6.383	-6.057	-5%	-1.580	-1.456	-1.627	12%	3%
Összes kockázati költség	-5.053	-4.722	-7%	-1.203	-893	-1.982	122%	65%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.064	-3.374	-33%	-1.165	-808	-761	-6%	-35%
Egyéb kockázati költség	11	-1.348		-38	-85	-1.222		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016	YTD	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	332.791	349.891	5%	332.791	338.751	349.891	3%	5%
Bruttó hitelek	274.024	286.296	4%	274.024	277.365	286.296	3%	4%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	273.955	286.296	5%	273.955	277.529	286.296	3%	5%
Retail hitelek	22.237	25.498	15%	22.237	24.600	25.498	4%	15%
Corporate hitelek	82.636	87.329	6%	82.636	83.555	87.329	5%	6%
Gépjármű hitelek	169.082	173.469	3%	169.082	169.374	173.469	2%	3%
Hitelek értékvesztése	-36.075	-37.051	3%	-36.075	-36.749	-37.051	1%	3%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-36.075	-37.051	3%	-36.075	-36.760	-37.051	1%	3%
Ügyfélbetétek	10.910	34.554	217%	10.910	8.376	34.554	313%	217%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	10.910	34.554	217%	10.910	8.376	34.554	313%	217%
Retail betétek	3.280	28.493	769%	3.280	3.528	28.493	708%	769%
Corporate betétek	7.630	6.060	-21%	7.630	4.848	6.060	25%	-21%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	256.997	286.401	11%	256.997	272.450	286.401	5%	11%
Kibocsátott értékpapírok	35.004	3	-100%	35.004	29.959	3	-100%	-100%
Saját tőke	21.146	24.530	16%	21.146	23.890	24.530	3%	16%
Hitelportfólió minősége	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	29.451	32.356	10%	29.451	32.338	32.356	0%	10%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,7%	11,3%	0,6%p	10,7%	11,7%	11,3%	-0,4%p	0,6%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,88%	1,20%	-0,68%p	1,69%	1,16%	1,07%	-0,08%p	-0,61%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,85%	1,20%	-0,64%p	1,68%	1,16%	1,07%	-0,08%p	-0,61%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	122,5%	114,5%	-8,0%p	122,5%	113,6%	114,5%	0,9%p	-8,0%p
Teljesítménymutatók (%)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,5%	0,8%	0,3%p	0,4%	1,1%	0,7%	-0,4%p	0,4%p
ROE	7,9%	11,4%	3,5%p	6,4%	16,4%	10,5%	-5,9%p	4,1%p
Teljes bevétel marzs	4,04%	3,93%	-0,11%p	3,77%	3,85%	4,96%	1,10%p	1,19%p
Nettó kamatmarzs	5,49%	4,93%	-0,56%p	5,68%	4,47%	5,85%	1,38%p	0,17%p
Kiadás/bevétel arány	48,9%	45,1%	-3,8%p	50,4%	44,1%	37,9%	-6,2%p	-12,5%p

2016-ban a **Merkantil Bank és Merkantil Car** összevontan 2,6 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el, szemben a bázisidőszak 1,6 milliárd forintos eredményével (+60% y/y). A 2016 4Q korrigált adózás utáni eredmény 0,6 milliárd forint volt (-33% q/q).

Az éves működési eredmény 10%-kal növekedett, elsősorban a 2016 4Q-ban látható jelentős javulás hatására. A kockázati költségek éves szinten 7%-kal mérséklődtek.

Az éves összes bevétel 3%-kal emelkedett. Az összes bevételen belül a nettó kamatbevétel, valamint a nettó díj- és jutalékbevételek bázisidőszaki értékkel való összevethetőségét a nettó kamateredmény és a nettó díj- és

jutalékeredmény sorokat érintő módszertani változás⁷ befolyásolta.

Továbbá, az éves nettó kamateredményt egy 2016 4Q-ban felmerült egyszeri, közel 1,5 milliárd forintos tétel javította. Ennek oka, hogy 30 napon túli késedelem esetén a korábbi időszakban elszámolt, de meg nem fizetett kamat a mérlegen kívül, a függővé tett kamatok között került rögzítésre MSzSz szerint (az eredménykimutatásban nem jelent meg).

⁷ A számvitelileg a nettó kamateredményben elszámolt ügynöki jutalék ráfordítások 2015 4Q-ig a nettó díj- és jutalékeredménybe kerültek áthelyezésére a Merkantil korrigált eredménykimutatásában. 2016 1Q-tól nem kerül sor erre az átsorolásra.

A 2016 decemberében megtörtént IFRS-re való átállás azzal járt, hogy a korábban függővé tett kamatok megjelentek az eredménykimutatás nettó kamatbevételek során. Ezzel egyidejűleg hitelkockázati költség és egyéb kockázati költség elszámolására is sor került.

Az éves működési költség y/y 5%-os mérséklődése főleg a postaköltségek és az eredményt terhelő adók csökkenésének köszönhető, ezzel szemben a marketing költségek emelkedtek. A q/q 12%-kal a magasabb 4Q működési költség döntően a szezonálisan emelkedő személyi jellegű költségekkel magyarázható.

Az éves kockázati költségek 7%-kal mérséklődtek. Az egyéb kockázati költségek emelkedését az IFRS-re való átállás hatása mellett a 2016 4Q-ban peres követelésekre képzett céltartalék okozta. A hitelkockázati költségek ugyanakkor negyedével csökkentek. A negyedik negyedévben a nem

teljesítő (DPD90+) hitelek 0,4 milliárd forinttal nőttek (árfolyamszúrten, eladások és leírások hatásától szúrten), szemben a megelőző három negyedév 1,6 milliárd forintos átlagával. A DPD90+ arány 0,4%-ponttal 11,3%-ra csökkent q/q. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (114,5%) negyedéves összevetésben növekedést mutat (+0,9%-pont), míg éves szinten csökkenést (-8,0%-pont y/y).

Az árfolyamszúrt bruttó hitelállomány y/y 5%-kal bővült, köszönhetően a kedvező értékesítési adatoknak. Éves szinten a corporate hitelek állománya 6%-kal, míg a gépjárműhitelek állománya 3%-kal bővült. Az összes új hitelkihelyezés 4%-kal csökkent y/y (+13% q/q), ezen belül viszont az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene y/y 9%-kal erősödött (+14% q/q). Az új kihelyezések és az állomány tekintetében is piacvezető pozícióval rendelkezik a Merkantil.

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	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	52.537	47.385	-10%	10.650	14.699	4.679	-68%	-56%
Társasági adó	-5.729	-4.997	-13%	-1.017	-1.506	-382	-75%	-62%
Adózás előtti eredmény	58.266	52.381	-10%	11.667	16.205	5.061	-69%	-57%
Működési eredmény	73.136	70.113	-4%	17.448	17.622	17.505	-1%	0%
Összes bevétel	114.440	112.503	-2%	29.755	27.951	28.762	3%	-3%
Nettó kamatbevétel	88.674	84.023	-5%	21.893	21.101	20.317	-4%	-7%
Nettó díjak, jutalékok	23.013	26.034	13%	5.787	6.669	6.582	-1%	14%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.752	2.445	-11%	2.075	182	1.862	926%	-10%
Működési költség	-41.303	-42.391	3%	-12.307	-10.329	-11.256	9%	-9%
Összes kockázati költség	-14.870	-17.731	19%	-5.781	-1.417	-12.445	778%	115%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-14.650	-12.980	-11%	-5.865	-1.068	-8.356	682%	42%
Egyéb kockázati költség	-220	-4.751		84	-349	-4.089		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016	YTD	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.778.326	1.852.901	4%	1.778.326	1.838.897	1.852.901	1%	4%
Bruttó hitelek	1.158.894	1.151.210	-1%	1.158.894	1.187.362	1.151.210	-3%	-1%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.151.148	1.151.210	0%	1.151.148	1.194.540	1.151.210	-4%	0%
Retail hitelek	852.641	824.614	-3%	852.641	852.025	824.614	-3%	-3%
Corporate hitelek	298.507	326.596	9%	298.507	342.515	326.596	-5%	9%
Hitelek értékvesztése	-164.898	-142.386	-14%	-164.898	-158.837	-142.386	-10%	-14%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-163.837	-142.386	-13%	-163.837	-159.818	-142.386	-11%	-13%
Ügyfélbetétek	1.489.542	1.547.669	4%	1.489.542	1.532.046	1.547.669	1%	4%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.482.405	1.547.669	4%	1.482.405	1.546.029	1.547.669	0%	4%
Retail betétek	1.243.730	1.329.264	7%	1.243.730	1.288.436	1.329.264	3%	7%
Corporate betétek	238.675	218.405	-8%	238.675	257.593	218.405	-15%	-8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	14.951	21.782	46%	14.951	31.067	21.782	-30%	46%
Saját tőke	253.468	247.267	-2%	253.468	241.873	247.267	2%	-2%
Hitelportfólió minősége	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	172.124	131.889	-23%	172.124	159.961	131.889	-18%	-23%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	14,9%	11,5%	-3,4%p	14,9%	13,5%	11,5%	-2,0%p	-3,4%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,26%	1,12%	-0,14%p	2,01%	0,36%	2,84%	2,49%p	0,83%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,28%	1,13%	-0,15%p	2,02%	0,36%	2,83%	2,48%p	0,81%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	95,8%	108,0%	12,2%p	95,8%	99,3%	108,0%	8,7%p	12,2%p
Teljesítménymutatók (%)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,1%	2,6%	-0,5%p	2,5%	3,2%	1,0%	-2,2%p	-1,4%p
ROE	21,0%	18,9%	-2,0%p	17,1%	24,7%	7,6%	-17,1%p	-9,5%p
Teljes bevétel marzs	6,77%	6,20%	-0,57%p	6,85%	6,01%	6,20%	0,19%p	-0,65%p
Nettó kamatmarzs	5,24%	4,63%	-0,62%p	5,04%	4,54%	4,38%	-0,16%p	-0,66%p
Kiadás/bevétel arány	36,1%	37,7%	1,6%p	41,4%	37,0%	39,1%	2,2%p	-2,2%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	67%	65%	-1%p	67%	67%	65%	-2%p	-1%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	160,1	159,0	-1%	160,1	158,1	159,0	1%	-1%
HUF/BGN (átlag)	158,5	159,3	1%	159,8	159,1	158,2	-1%	-1%

- **A 2016. évi eredmény 47,4 milliárd forintot tett ki (-10% y/y); az eredményt az összes kockázati költség emelkedése mellett főleg a nettó kamateredmény mérséklődése befolyásolta**
- **A 4Q profit q/q 68%-kal csökkent a konzervatív céltartalék képzés hatására**
- **Az éves nettó kamateredmény 5%-kal szűkült, a nettó kamatmarzs erodálódása folytatódott 4Q-ban is**
- **A hitelminőségi trendek kedvezően alakultak: a DPD90+ hitelek aránya q/q tovább csökkent, a fedezettség nőtt**
- **Az üzleti aktivitás erősödött: a teljesítő vállalati hitelek kiemelkedő ütemben, 15%-kal nőttek 2016-ban, míg a lakossági teljesítő hitelek gyakorlatilag stagnáltak**

A **DSK Csoport** a 2015. évi rekord eredményt követően 2016 során 47,4 milliárd forintos adózott eredményt ért el (-10% y/y), ami 18,9%-os tőkearányos megtérülésnek felel meg. A negyedik negyedév 4,7 milliárd forintos eredménye q/q 68%-os, y/y 56%-os visszaesést jelez.

Az éves működési eredmény y/y 4%-kal mérséklődött. A bevételeken belül a nettó kamateredmény 5%-kal zsugorodott. Emögött főleg a lakossági hitelek folytatódó átárazása, illetve refinanszírozása következtében szűkülő marzsok kamatbevételeket csökkentő hatása, valamint a referencia kamatlábak 2016-ban megfigyelhető folyamatos csökkenése áll. E hatásokat az átlagos betéti kamatlábak csökkenése miatt mérséklődő betéti kamatráfordítások csak részben ellensúlyozták. Továbbá egy 2015 októberétől életbe lépett, kamatelszámolást érintő módszertani váltás⁸ szintén negatívan befolyásolta a nettó kamateredmény y/y alakulását. Az éves nettó kamatmarzs y/y 62 bp-tal 4,63%-ra szűkült, melyben a fent említett tényezők mellett szerepet játszott a főként a beáramló betétek miatt a hitelnövekedés üteménél gyorsabban emelkedő átlagos mérlegfőösszeg (+7%) hígító hatása is.

A negyedik negyedévben a nettó kamateredmény q/q 4%-kal, 0,8 milliárd forinttal mérséklődött. Ezt nagyrészt a DSK Bank mérlegében lévő, OTP Bank által kibocsátott kötvények kupon csökkenése miatt elért alacsonyabb kamatbevétel magyarázza (-0,5 milliárd forint q/q). A hiteleken elért kamatbevétel – a teljesítő hitelek 1%-os q/q zsugorodása mellett – q/q enyhén tovább csökkent, miközben a

betéti kamatráfordítások stabilan alakultak q/q, stagnáló átlagos betétállomány mellett. A nettó kamatmarzs q/q 16 bp-tal szűkült.

Az éves nettó díj- és jutalékeredmény y/y 13%-os javulása mögött nagyrészt a betéti- és pénzforgalmi jutalékok emelkedése (a volumenek bővülésével és a számlavezetési díjbevételek emelkedésével összhangban), valamint az erős 2016. évi corporate hitelfolyósítások állnak.

Az összes bevétel 2%-át kitevő egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek éves viszonylatban 11%-kal mérséklődtek. A negyedik negyedévben látott kiugró q/q javulás döntően egy 4Q-t érintő tételhez kötődik (4Q-ban sor került a bolgár faktoring cég mérlegen kívüli kamatköveteléssel kapcsolatban elszámolt bevételek felülvizsgálatára, melyek kapcsolódóan 4Q-ban 1,4 milliárd forintnyi egyéb bevétel realizálódott).

Az éves működési költségek 3%-kal növekedtek y/y, amely főleg a magasabb személyi jellegű költségek és marketing kiadásoknak tudható be, ugyanakkor a bolgár eszközminőség-vizsgálat kapcsán 2Q-ban felmerült tanácsadói költségek is hozzájárultak; ezzel szemben a felügyeleti szervezetnek fizetett díjak és az eredményt terhelő adók y/y mérséklődtek. 2016 4Q-ban q/q 9%-os szezonális költségnövekedés következett be, a látható 9%-os y/y csökkenés oka a felügyeleti szervezetnek fizetett díjak és eredményt terhelő adók csökkenése.

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezőek. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 11,5%-ra süllyedt (-2%-pont q/q, -3,4%-pont y/y), míg a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 108%-ra javult. 2016 egészében mintegy 35 milliárd forint összegben került sor problémás hitelek leírására (ebből 4Q: 26 milliárd forint). A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állományváltozása továbbra is kedvező képet mutat (2015 1Q: 6, 2Q: 0, 3Q: 0, 4Q: 0, 2016 1Q: 1, 2Q: 0, 3Q: -2, 4Q: -2 milliárd forint). E mutató tekintetében 2016 egyes negyedéveiben különösen a jelzálog- és vállalati hitelek mutattak javulást.

Az éves összes kockázati költség 19%-kal nőtt. Ezen belül a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés 11%-kal mérséklődött, így a hitelkockázati költség ráta 112 bp-ot ért el (-14 bp y/y). 2016 4Q-ban a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés 8,4 milliárd forintot tett ki, amely 42%-kal haladja meg a bázisidőszakit. Ehhez a továbbra is igen prudens és konzervatív céltartalék képzés mellett hozzájárult az az egyszerű, mintegy 4 milliárd forintos addicionális hitelkockázati költség, amelyet az átstrukturált hitelek besorolási módszertanában 4Q-ban bekövetkezett szigorítás indokolt (az új módszertannak megfelelően az átstrukturált hitelek a törlesztés megindulásától

⁸ A Bank 2015. októbertől megváltoztatta a nem teljesítő hitelek behajtása során megtérült összegek elszámolásának módját. A korábbi módszertan szerint a befolyó összegek először a mérlegen kívüli, korábban függővé tett kamatok megtérüléseként kerültek elszámolásra. Októbertől azonban az elszámolás sorrendje megváltozott, és a megtérülések először a mérlegen belüli követeléseket csökkentik. A módszertani váltás hatással van a hitelkockázati költségekre is, így az eredmény összegét nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

kezdődően hosszabb ideig maradnak átstrukturált státuszúak, mint a korábbi módszertannak megfelelően).

2016-ban az egyéb kockázati költség sort döntően bizonyos esetlegesen felmerülhető jövőbeli veszteségekre 2016 4Q-ban elszámolt céltartalék mozgatta.

Az üzleti aktivitás 2016-ban erősödő tendenciát mutatott: a teljesítő hitelállomány y/y 4%-kal nőtt árfolyamszúrten. Ezen belül kimagaslóan alakult a teljesítő nagyvállalati hiteldinamika (+15% y/y árfolyamszúrten), amit a 2016 egészében duplázódó új nagyvállalati hitelfolyósítás segített. A negyedik negyedévben a teljesítő corporate hitelek q/q 4%-os csökkenése mögött egy nagy vállalati hitel visszafizetése állt. A corporate hitelek terén mért piaci részesedés 2016 végére 7,5%-ot ért el, szemben a 2015 végi 7,0%-kal.

A lakossági teljesítő hitelállományon belül a jelzáloghitelek y/y 1%-kal zsugorodtak, a fogyasztási hitelek stabilan alakultak. A jelzáloghitelek folyósítása 2016-ban y/y 3%-kal emelkedett, míg a személyi kölcsönöknél 7%-os javulás figyelhető meg. 2016 4Q-ban a jelzáloghitelek esetében y/y stabilan alakultak az új

kihelyezések, a személyi hiteleknél enyhe csökkenés következett be.

A főként 2016 utolsó negyedévet érintő problémás hitel eladások és leírások hatására a teljes bruttó hitelállomány árfolyamszúrten q/q 4%-kal csökkent (y/y pedig stabilan alakult).

Az ügyfélbetétek q/q stabilan alakultak, y/y 4%-kal bővültek árfolyamszúrten. A q/q tovább csökkenő, és a piacinál tartósan alacsonyabb lakossági betéti kamatlábak mellett a retail betétek trendszerű emelkedése folytatódott (+3% q/q, +7% y/y). A corporate betétek q/q 15%-kal zsugorodtak, ezzel a y/y dinamika -8% volt.

December végén a DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 17,6%-on állt. A saját tőke y/y 2%-os csökkenésének oka az anyabank felé történt osztalékfizetés.

A bolgár jegybank az AQR befejezését követő stressz teszt eredményeit 2016. augusztus 13-án hozta nyilvánosságra. A teszt eredményei megerősítették, hogy a DSK Bank stabil tőkehellyzettel rendelkezik.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-15.101	20.535	-236%	-26	6.842	4.565	-33%	
Társasági adó	3.318	-6.480	-295%	-224	-1.884	-1.986	5%	786%
Adózás előtti eredmény	-18.419	27.015	-247%	198	8.725	6.551	-25%	
Működési eredmény	64.515	61.866	-4%	13.876	16.062	16.866	5%	22%
Összes bevétel	113.052	106.155	-6%	25.624	27.448	29.761	8%	16%
Nettó kamatbevétel	97.871	91.816	-6%	22.010	23.029	25.445	10%	16%
Nettó díjak, jutalékok	14.478	14.098	-3%	3.228	3.880	3.916	1%	21%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	703	240	-66%	387	539	400	-26%	4%
Működési költség	-48.536	-44.289	-9%	-11.748	-11.386	-12.894	13%	10%
Összes kockázati költség	-82.934	-34.851	-58%	-13.678	-7.337	-10.315	41%	-25%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-82.060	-33.988	-59%	-13.385	-7.157	-9.683	35%	-28%
Egyéb kockázati költség	-874	-863	-1%	-293	-180	-632	250%	115%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	507.082	622.666	23%	507.082	520.231	622.666	20%	23%
Bruttó hitelek	393.914	490.086	24%	393.914	424.769	490.086	15%	24%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	477.900	490.086	3%	477.900	464.344	490.086	6%	3%
Retail hitelek	443.218	450.353	2%	443.218	430.352	450.353	5%	2%
Corporate hitelek	32.879	38.528	17%	32.879	32.766	38.528	18%	17%
Gépjármű hitelek	1.803	1.205	-33%	1.803	1.226	1.205	-2%	-33%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	385.763	391.062	1%	385.763	355.639	391.062	10%	1%
Retail hitelek	357.319	357.183	0%	357.319	327.553	357.183	9%	0%
Hitelek értékvesztése	-88.017	-116.458	32%	-88.017	-111.074	-116.458	5%	32%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-106.216	-116.458	10%	-106.216	-121.366	-116.458	-4%	10%
Ügyfélbetétek	307.646	345.241	12%	307.646	297.079	345.241	16%	12%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	369.171	345.241	-6%	369.171	323.527	345.241	7%	-6%
Retail betétek	303.511	279.980	-8%	303.511	280.537	279.980	0%	-8%
Corporate betétek	65.659	65.261	-1%	65.659	42.990	65.261	52%	-1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	42.974	91.641	113%	42.974	54.722	91.641	67%	113%
Kibocsátott értékpapírok	1.024	1.038	0%	1.024	1.158	1.038	-10%	0%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	21.820	24.778	14%	21.820	22.993	24.778	8%	14%
Saját tőke	89.504	125.190	40%	89.504	110.034	125.190	14%	40%
Hitelportfólió minősége	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	76.403	99.024	30%	76.403	99.503	99.024	0%	30%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	19,4%	20,2%	0,8%p	19,4%	23,4%	20,2%	-3,2%p	0,8%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	17,05%	7,69%	-9,36%p	12,45%	6,70%	8,42%	1,72%p	-4,03%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	15,07%	7,02%	-8,04%p	10,73%	6,18%	8,07%	1,89%p	-2,66%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	115,2%	117,6%	2,4%p	115,2%	111,6%	117,6%	6,0%p	2,4%p
Teljesítménymutatók (%)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-2,4%	3,6%	6,0%p	0,0%	5,2%	3,2%	-2,0%p	3,2%p
ROE	-15,0%	19,1%	34,1%p	-0,1%	25,3%	15,4%	-9,9%p	15,6%p
Tejles bevétel marzs	17,98%	18,79%	0,82%p	19,49%	20,78%	20,72%	-0,07%p	1,23%p
Nettó kamatmarzs	15,56%	16,25%	0,69%p	16,74%	17,44%	17,71%	0,28%p	0,97%p
Kiadás/bevétel arány	42,9%	41,7%	-1,2%p	45,8%	41,5%	43,3%	1,8%p	-2,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	101%	108%	8%p	101%	106%	108%	2%p	8%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	3,9	4,8	23%	3,9	4,4	4,8	10%	23%
HUF/RUB (átlag)	4,6	4,2	-8%	4,3	4,3	4,6	6%	5%

- **2016 minden negyedévében nyereséges működés, a 2016-os 20,5 milliárd forintos adózás utáni eredmény a rubelben 5%-kal javuló működési eredmény és a felére csökkenő kockázati költségek eredője**
- **A portfólióromlás üteme q/q tovább lassult, a DPD90+ arány 20% közelébe csökkent**
- **A nettó kamatmarzs 2016-ban tágult**
- **4Q-ban q/q közel 32%-kal növekvő áruhitel folyósítások; az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 10%-kal nőtt q/q, így már éves szinten is növekedésbe fordult (+1%)**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2016 4Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q 10%-ot, y/y 23%-ot erősödött; míg a 2016. évi átlagárfolyam y/y 8%-ot gyengült, a 4Q átlagárfolyam q/q 6%-ot, y/y 5%-ot erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország két veszteséges év után 2016-ban fennállásának harmadik legmagasabb éves eredményét hozta rubelben, forintban kifejezve 20,5 milliárd forintos adózott eredményt realizált. Ez jelentős javulás a bázisidőszaki 15,1 milliárdos veszteséghez képest. Ennek oka a kockázati költségek rubelben kifejezett 54%-os mérséklődése, de sikerült a teljesítő hitelek záró állományát is növelni éves szinten, valamint kedvezően hatott a forrásköltségek csökkenése is. A negyedik negyedévi 4,6 milliárd forintos profit 33%-kal marad el a 3Q eredménytől. Ez a javuló nettó kamateredménnyel szemben a szezonálisan magasabb működési költségekre és kockázati költségekre vezethető vissza.

A rubelben vett eredménydinamikákat tekintve, a 2016. évi működési eredmény (+5% y/y) alakulását a 3%-kal növekvő összes bevétel határozta meg, míg a működési költségek 1%-kal csökkentek. A 2016 4Q működési eredmény q/q stabilan alakult, míg y/y 15%-kal nőtt rubelben.

Az éves nettó kamatbevétel y/y 3%-kal nőtt rubelben annak ellenére, hogy az átlagos teljesítő hitelállomány elmaradt a megelőző évitől, csupán a szezonálisan erős év végi hajrában sikerült az állományt 2015 végéhez képest növelni. A hitelvolumen csökkenésével párhuzamosan visszaeső kamatbevételeket ellensúlyozni tudta a forrás oldali kamatszintek csökkenése, így az éves nettó kamatmarzs rubelben 2,5%-ponttal javult. A negyedik negyedévben a nettó kamateredmény q/q 5%-kal nőtt, melyet a forrásköltségek további mérséklődése és a növekvő teljesítő hitelállományok támogattak – szűkülő hitelkamatok mellett. A nettó kamatmarzs rubelben stabilan alakult q/q.

A 2016. évi nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 7%-kal nőttek y/y, a személyi hitel folyósításokon elért biztosítási díjbevételek és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó díj- és jutalékbevételek növekedése miatt. 4Q-ban a nettó díj- és jutalékbevételek 4%-kal csökkentek saját devizában q/q, mivel a szezonálisan erős időszak miatt nőtt az áruhitel ügynököknek kifizetett jutalék ráfordítások összege.

A 2016. évi működési költségek a 7%-os éves átlagos infláció mellett 1%-kal csökkentek rubelben (a 3Q-ban felmerült egyedi tétellel⁹ korrigáltan -3% y/y). A fiókhálózat racionalizálása nagyrészt lezajlott 2015 első félévében, a fiókszám már nem változott 2016 során. A banki dolgozók létszáma (ügynökök nélkül) y/y 1%-kal 4.744 főre csökkent, miközben az ügynökszám lényegében változatlan maradt. A 4Q működési költségek rubelben q/q 7%-kal emelkedtek, mely egy 4Q-ban könyvelt egyszeri szoftver amortizációval, év végi bónuszkiadásokkal és a megnövekedett üzleti volumenekhez kapcsolódó magasabb dologi költségekkel magyarázható.

Az eladások/leírások hatásával tisztított árfolyamszűrt DPD90+ hitelállomány-növekedés már 2015 2Q-tól trendszerűen lassult, így a teljes 2016. évi növekedés kevesebb, mint fele volt a 2015-ös éves értéknek (2015: 110, 2016: 48, ebből 3Q: 10, 4Q: 7 milliárd forint). A 4Q-s 7 milliárd forintos érték 5 éve nem látott alacsony szintnek felel meg. A DPD90+ arány 4Q-ban q/q 3,2%-ponttal 20,2%-ra csökkent. A mutató javulását segítette, hogy 2016 4Q-ban közel 3,2 milliárd rubel (2016-ban összesen 6,5 milliárd rubel) értékben került sor nem teljesítő hitelek értékesítésére illetve leírására. Az összes kockázati költség alakulása kedvező trendet mutat: az év egészét tekintve rubelben 54%-kal csökkent éves szinten. 4Q-ban a prudens és konzervatív céltartalékolás hatására 33%-kal nőtt q/q az összes kockázati költség. A hitelkockázati költség ráta az év egészét tekintve nagymértékben javult, és 8% alatti értéket mutatott. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (4Q végén 117,6%) 6%-ponttal nőtt q/q.

Az év második felében tapasztalt kedvező új hitelfolyósítási dinamikáknak köszönhetően az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) fogyasztási hitel állomány y/y 1%-kal nőtt 2016 végére. A szezonálisan legerősebb utolsó negyedévben q/q 10% növekedés volt tapasztalható a fogyasztási hiteleknél. Az áruhitel (POS) folyósítások terén éves szinten rubelben 27%-os y/y növekedés látszik; 2016 4Q-ban a kifolyósított áruhitel-állomány

⁹ 2016 3Q-tól a megfizetett betétbiztosítási díjak átsorolásra kerültek az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek sorából a működési költségek közé. 2016 3Q-ban egy összegben átsorolásra került a 2016 első kilenc hónapjában könyvelt összeg is, így az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 2016 egészében mintegy 1,0 milliárd forinttal nőttek, miközben a működési költségek abszolút értékben ugyanennyivel emelkedtek.

32%-kal haladta meg az előző negyedévit. 4Q-ban a teljesítő áruhitel portfólió árfolyamszűrt növekedése 21% volt q/q és 17% y/y. A hitelkártya szegmens esetében a keresztértékesített kártyák tömeges kiküldése 3Q-ban volt jellemző, 4Q-ra csökkent a kiküldött kártyák száma. Így a teljesítő kártyahitel portfólió továbbra is csökkent (q/q -5%, y/y -24% árfolyamszűrt). A személyi kölcsönök folyósítása a negyedik negyedévben q/q erős maradt, így az egész évet tekintve több mint kétszer annyi személyi kölcsön került kifolyósításra 2016-ban, mint egy évvel korábban. Az árfolyamszűrt teljesítő személyi kölcsön állomány így 6%-kal növekedett q/q (+7% y/y). A teljesítő corporate hitelek állománya kiemelkedő mértékben nőtt 4Q-ban (+21% q/q, +20% y/y), köszönhetően elsősorban a forgóeszköz

hitelezés és a kereskedelmi factoring kedvező alakulásának.

A teljes betéti bázis árfolyamszűrt 6%-kal csökkent y/y, míg 4Q-ban 7%-kal bővült annak ellenére, hogy a lekötött betéti kamatok tovább mérséklődtek a negyedév során. Az állománynövekedésért elsősorban a vállalati betétek 52%-os árfolyamszűrt q/q növekedése a felelős, miközben a lakossági és SME betétállomány stagnált. Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató 2016 végén 108%-on állt (+8%-pont y/y árfolyamszűrt).

A bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 16,2%-on állt 4Q végén (+0,8%-pont y/y).

TOUCH BANK (OROSZORSZÁG)

A Touch Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-4.840	-5.898	22%	-2.058	-1.419	-1.968	39%	-4%
Társasági adó	1.189	1.468	23%	493	352	490	39%	0%
Adózás előtti eredmény	-6.029	-7.366	22%	-2.551	-1.771	-2.458	39%	-4%
Működési eredmény	-6.020	-7.328	22%	-2.542	-1.765	-2.434	38%	-4%
Összes bevétel	-241	-122	-49%	-100	-17	-8	-56%	-92%
Nettó kamatbevétel	-155	209	-235%	-41	49	76	55%	-284%
Nettó díjak, jutalékok	-84	-349	314%	-57	-86	-89	4%	58%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-2	17		-2	20	6	-72%	-365%
Működési költség	-5.779	-7.205	25%	-2.442	-1.748	-2.426	39%	-1%
Összes kockázati költség	-9	-38	346%	-8	-6	-24	313%	195%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	0	-33		0	-6	-24	300%	
Egyéb kockázati költség	-9	-5	-43%	-8	0	-1		-91%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	7.410	26.141	253%	7.410	19.020	26.141	37%	253%
Bruttó hitelek	4	1.609		4	605	1.609	166%	
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	5	1.609		5	663	1.609	142%	
Retail hitelek	5	1.609		5	663	1.609	142%	
Corporate hitelek	0	0		0	0	0		
Hitelek értékvesztése	0	-36		0	-10	-36	260%	
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	0	-36		0	-11	-36	228%	
Ügyfélbetétek	4.250	20.455	381%	4.250	14.410	20.455	42%	381%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	5.220	20.455	292%	5.220	15.788	20.455	30%	292%
Retail betétek	5.220	20.455	292%	5.220	15.788	20.455	30%	292%
Corporate betétek	0	0		0	0	0		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	4	0		4	0	0		
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.653	0		1.653	0	0		
Saját tőke	1.474	5.585	279%	1.474	4.539	5.585	23%	279%
Hitelportfólió minősége	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	0	5		0	0	5		
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,60%	4,13%	1,53%p	9,68%	5,03%	8,52%	3,48%p	-1,16%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	2,11%	4,13%	2,02%p	7,88%	4,62%	8,30%	3,68%p	0,42%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	3,9	4,8	23%	3,9	4,4	4,8	10%	23%
HUF/RUB (átlag)	4,6	4,2	-8%	4,3	4,3	4,6	6%	5%

- **5,9 milliárd forintos veszteség 2016-ban**
- **Növekvő üzleti aktivitás, közel 62 ezer aktivált kártya, lassan növekvő hiteltermék keresztértékesítés**
- **Rubelben q/q 30%-kal növekvő betétállomány (2016: 20,5 milliárd forint)**

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

A Touch Bank eredményét indulásának második évében, 2016-ban is még a működéshez kapcsolódó költségek határozták meg. Az év egészét tekintve 5,9 milliárd forint, ebből 4Q-ban 2 milliárd forintos veszteség keletkezett. Az éves veszteség rubelben 30%-os növekedést mutat

2015-höz képest. A 4Q veszteség negyedéves összehasonlításban 31%-kal nőtt rubelben, ami a továbbra is alacsony nettó bevételek és 32%-kal növekvő működési költségek eredője. A működési költségek növekedését nagyrészt a személyi jellegű ráfordítások és marketing költségek növekedése okozta.

Az új ügyfélszerzés folytatódott. 2016 negyedik negyedévében több mint 17 ezer kártya került kiküldésre, és q/q közel 60%-kal nőtt a negyedév során aktivált kártyák száma, míg ezek darabszáma az év végére elérte a 62 ezret. A betéti állomány árfolyamszűrtten majdnem négyszeresére nőtt y/y, 30%-kal bővült q/q és megközelítette a 20,5 milliárd forintot. A kártyahitelek és megújuló személyi hitelek értékesítése 2016 márciusa során indult be, a teljes hitelvolumen 2016 végén már 1,6 milliárd forint volt.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-40.312	10.202	-125%	-13.166	3.840	2.065	-46%	-116%
Társasági adó	1.918	-1.477	-177%	-1.150	1.656	-92	-106%	-92%
Adózás előtti eredmény	-42.230	11.679	-128%	-12.016	2.184	2.157	-1%	-118%
Működési eredmény	25.185	22.217	-12%	3.537	5.052	4.284	-15%	21%
Összes bevétel	41.087	37.304	-9%	7.748	8.554	8.800	3%	14%
Nettó kamatbevétel	29.146	26.478	-9%	6.581	5.786	5.867	1%	-11%
Nettó díjak, jutalékok	7.915	8.746	10%	2.393	2.210	2.457	11%	3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4.025	2.080	-48%	-1.226	559	477	-15%	-139%
Működési költség	-15.902	-15.087	-5%	-4.210	-3.502	-4.517	29%	7%
Összes kockázati költség	-67.414	-10.538	-84%	-15.553	-2.868	-2.127	-26%	-86%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-65.891	-11.866	-82%	-14.319	-3.173	-2.049	-35%	-86%
Egyéb kockázati költség	-1.523	1.328	-187%	-1.234	305	-78	-126%	-94%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016	YTD	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	292.882	307.117	5%	292.882	290.642	307.117	6%	5%
Bruttó hitelek	421.330	381.662	-9%	421.330	372.336	381.662	3%	-9%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	415.512	381.662	-8%	415.512	387.784	381.662	-2%	-8%
Retail hitelek	214.527	164.404	-23%	214.527	177.406	164.404	-7%	-23%
Corporate hitelek	177.208	195.539	10%	177.208	187.689	195.539	4%	10%
Gépjárműhitelek	23.777	21.719	-9%	23.777	22.690	21.719	-4%	-9%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	210.892	221.653	5%	210.892	212.224	221.653	4%	5%
Retail hitelek	52.811	50.102	-5%	52.811	48.637	50.102	3%	-5%
Corporate hitelek	146.764	159.093	8%	146.764	151.409	159.093	5%	8%
Gépjármű hitelek	11.316	12.457	10%	11.316	12.179	12.457	2%	10%
Hitelek értékvesztése	-242.515	-189.450	-22%	-242.515	-195.851	-189.450	-3%	-22%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-241.894	-189.450	-22%	-241.894	-205.488	-189.450	-8%	-22%
Ügyfélbetétek	211.346	228.568	8%	211.346	203.664	228.568	12%	8%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	203.157	228.568	13%	203.157	209.615	228.568	9%	13%
Retail betétek	122.776	107.465	-12%	122.776	105.314	107.465	2%	-12%
Corporate betétek	80.381	121.103	51%	80.381	104.301	121.103	16%	51%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	99.083	46.270	-53%	99.083	43.402	46.270	7%	-53%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	8.571	0	-100%	8.571	8.291	0	-100%	-100%
Saját tőke	-34.804	24.243	-170%	-34.804	23.058	24.243	5%	-170%
Hitelportfólió minősége	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	204.635	160.009	-22%	204.635	167.315	160.009	-4%	-22%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	48,57%	41,9%	-6,6%p	48,6%	44,9%	41,9%	-3,0%p	-6,6%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	13,32%	2,96%	-10,36%p	12,19%	3,31%	2,16%	-1,15%p	-10,03%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	13,36%	2,98%	-10,38%p	12,39%	3,25%	2,12%	-1,13%p	-10,27%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	118,5%	118,4%	-0,1%p	118,5%	117,1%	118,4%	1,3%p	-0,1%p
Teljesítménymutatók (%)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-11,3%	3,4%	14,7%p	-16,6%	5,2%	2,7%	-2,5%p	19,3%p
ROE	n/a	n/a		n/a	n/a	34,7%		
Teljes bevétel marzs	11,49%	12,43%	0,94%p	9,74%	11,58%	11,71%	0,13%p	1,97%p
Nettó kamatmarzs	8,15%	8,83%	0,68%p	8,28%	7,83%	7,81%	-0,02%p	-0,47%p
Kiadás/bevétel arány	38,7%	40,4%	1,7%p	54,3%	40,9%	51,3%	10,4%p	-3,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	85%	84%	-1%p	85%	87%	84%	-3%p	-1%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	11,9	10,8	-9%	11,9	10,7	10,8	2%	-9%
HUF/UAH (átlag)	12,9	11,0	-15%	12,5	11,0	11,1	1%	-11%

- **2016-ban nyereségbe fordult az ukrán operáció működése: a 2016. évi korrigált adózott eredmény 10,2 milliárd forintot tett ki (ebből 2016 4Q: 2,0 milliárd forint)**
- **A nyereséges működés döntően a kedvező hitelminőségi trendek és a 2015-ben lezajlott portfóliótisztítás bázishatása miatt csökkenő kockázati költségek eredménye**
- **A DPD90+ ráta eladások és leírások hatására y/y 6,6%-ponttal csökkent, a fedezettség stabilan 118% feletti**
- **Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány y/y 5%-kal csökkent, miközben a betétek 13%-kal bővültek árfolyamszűrtben**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a forint 2016 4Q záróárfolyama a hrivnyával szemben q/q 2%-ot gyengült, míg éves alapon 9%-kal erősödött. Az éves átlagárfolyam y/y 15%-kal, a 4Q átlagárfolyam y/y 11%-kal erősödött, ugyanakkor q/q 1%-kal gyengült a hrivnyával szemben. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Ukrajna 2016. év során közel 10,2 milliárd forintos korrigált¹⁰ adózott eredményt generált, amely nagymértékű eredményjavulást mutat a bázisidőszaki veszteségéhez képest. A negyedik negyedév 2,0 milliárd forintos eredménye q/q 46%-os visszaesést jelez, az adózás előtti eredmény ugyanakkor q/q mindössze 1%-kal került lejjebb.

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

Az éves működési eredmény hrivnyában y/y 6%-kal emelkedett (forintban -12%), a bevételek 8%-os y/y bővülése mellett.

Az éves nettó kamateredmény 7%-kal nőtt hrivnyában. A változás mögött több tényező együttes hatása áll: egyrészt 2015 decemberében csoportközi finanszírozás és alárendelt kölcsöntőke tőkére konvertálásával csökkentek a kamatráfordítások. Ezen felül a kamateredményre pozitívan hatott, hogy a dollár alapú jelzáloghitelek átstrukturálására nagyrészt már 2015-ben sor került: a Bank saját programjának keretében átstrukturált hitelek teljes futamidejére jutó nettó jelenérték (NPV) csökkenés egy összegben, az átstrukturálásakor

kerül könyvelésre a nettó kamateredményben. A 2016. december végéig átstrukturált USD jelzáloghitelek állománya elérte a 108 millió USD-t.

2016 4Q végén a teljesítő USD jelzáloghitelek nettó összege 6,0, a teljesítő UAH jelzáloghitelek nettó összege 14,2 milliárd forintot tett ki.

2016 4Q-ban q/q 1%-kal emelkedtek a nettó kamatbevételek hrivnyában. Ezt részben a 30 millió dolláros csoportközi alárendelt kölcsöntőke 2016. november végi visszafizetése miatt megszűnő kamatkiadás magyarázza. Továbbá a nettó kamateredmény q/q javulását támogatta a teljesítő hitelállomány q/q 4%-os bővülése is.

A nettó kamateredmény q/q dinamikájára 3Q után 4Q-ban is kedvezőtlenül hatott, hogy 2016 júliusában és augusztusában (termékenként eltérő ütemezéssel) a céltartalékolt hitelek esetében változott a kamatbevételek elszámolási módszertana¹¹. A módszertani változás az ukrán eredménykimutatásban 2016 júliusától előretekintve okozott kamatbevétel és kockázati költség csökkenést.

A hrivnyában vett éves nettó díj- és jutalékeredmény 29%-os javulása mögött nagyrészt a harmadik féltől felvett alárendelt kölcsöntőke 2015 4Q-ban történt visszafizetése miatt az ukrán bank által az OTP Bank, mint garantőr felé fizetett garancia díj kiesésének hatása áll.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y dinamikáját 2016-ban alapvetően bázishatás alakította: 2015 1Q-ban a volatilisen alakuló devizaárfolyam miatt egyszeri, jelentős összegű deviza árfolyameredmény keletkezett.

Az éves működési költségek 11%-kal növekedtek hrivnyában, 13,9%-os éves infláció mellett. A növekedés a személyi jellegű költségek, illetve a szakértői és felügyeleti szervek felé fizetett díjak emelkedésének tudható be.

A kedvező hitelminőségi trendek, valamint a 2015-ben lezajlott portfólió-tisztítás bázishatása miatt az éves összes kockázati költség számottevően visszaesett (-84% y/y). A javulás azzal magyarázható, hogy 2016-ban már nem jelentek meg olyan egyedi nagy tételek, mint 2015-ben¹². Szintén kedvezően hatott a kockázati költségek dinamikájára, hogy a 90 napon túl

¹⁰ 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig a krími, 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költséget, mint egyedi, a normál üzletmenethez nem kapcsolódó tételt kiszűrtük az ukrán eredménykimutatásból. Ezeket konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérleg tételeket ezekkel a tételekkel nem korrigáltuk.

¹¹ A kamatbevételek számítása a korábban alkalmazott módszertan szerint a bruttó hitelállományok figyelembe vételével történt. Az elszámolt kamatokra ezzel egyidejűleg az alapügylet céltartalék fedezettség mértékének megfelelően kockázati költség került megképzésre. Az új módszertan szerint a nettó hitelállomány képezi a kamatbevétel számítás alapját. Részletesebben lásd a Kiegészítő Adatok fejezetben.

¹² 2015 1Q-ban a hrivnya gyengülésével egyidejűleg szükségessé vált a devizahitelek céltartalék fedezettségének emelése, illetve a 2015 3Q-ban megugró kockázati költségek mögött a vállalati portfólióra, azon belül is elsősorban a válság előtt folyósított (legacy) hitelekre képzett kockázati költségek álltak.

késedelmes hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománynövekedése stabilan alacsony szinten maradt (2015: 11, 2016: 11, ezen belül 2016 4Q: 3 milliárd forint).

2016 egészében mintegy 51 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből a negyedik negyedév 17 milliárd forintnyit képviselt. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 41,9%-ra süllyedt (-3,0%-pont q/q, -6,6%-pont y/y), míg a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége továbbra is 118% feletti.

A lakossági hitelezésen belül a jelzáloghitelek folyósítása továbbra is szünetel. A hitelkártya értékesítést továbbra is alacsony folyósítási volumenek jellemzik. Az áruhitelkezés terén tovább folytatódott a trendszerű emelkedés, a folyósítás a negyedik negyedévben közel 55%-kal emelkedett, részben szezonális hatások miatt. Az éves folyósítás bővülése +62% volt. A lakossági teljesítő hitelállományon belül a fogyasztási hitelek y/y 9%-kal bővültek. A fogyasztási hitelek 58%-át kitevő POS hitelek esetében y/y 49%-kal bővülés figyelhető meg.

A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrtén y/y 5,1%-kal nőtt, ezen belül a lakossági portfólió y/y 5,1%-kal mérséklődött. A corporate hitelek állománya mind negyedéves mind éves összevetésben növekedést mutat (+5,1% q/q, illetve 8,4% y/y).

Az árfolyamszűrt betétállomány mind q/q, mind y/y alapon bővült (9, illetve 13%-kal), tovább csökkenő betéti kamatok mellett. A retail betétek állománya q/q 2%-kal növekedett, y/y viszont 12%-kal zsugorodott árfolyamszűrtén. A corporate betétek q/q 16%-kal bővültek, ezzel az y/y dinamika +51% volt.

A Bank helyi szabályok szerint számított egyedi IFRS szerinti tőkeegyelelési mutatója 2016. december végén 12,44%-ot tett ki.

Az ukrán bankcsoport 2016. december végi IFRS szerinti saját tőkéje 24,2 milliárd forintot tett ki. Az ukrán saját tőke három vállalat: a bank, a lízing társaság és a faktoring társaság saját tőkéjéből áll. Az ukrán bank egyedi IFRS szerinti saját tőkéje 25,8 milliárd forintot, az ukrán lízingcégé -0,6 milliárd forintot ért el. Az ukrán faktoring cég saját tőkéje a fennálló csoportfinanszírozás nagy részének 2016 3Q-ban történt visszafizetésével párhuzamosan megvalósított tőkeemelés hatására a 2015. év végi -52,6 milliárd forintról 2016 végére -1,0 milliárd forintra emelkedett. A jogszabályi környezet átmeneti változása lehetővé tette, hogy az adósságelemek ilyen módon történő tőkére való konverziója gyors időbeli átfutással, és jelentős devizakockázat vállalása nélkül valósulhasson meg. Az OTP Faktoring Ukrajna esetében 187 millió USD összegű tőkeemelésre került sor szakaszos folyósítással, így a fennálló 207 millió USD csoportfinanszírozásból 187 millió USD visszafizetésre került 2016 3Q során. 2016 4Q-ban 30 millió USD összegű csoportközi alárendelt kölcsöntőkét fizetett vissza az ukrán leánybank.

Ennek megfelelően a teljes ukrán operációval szemben fennálló bruttó csoportfinanszírozás 2016. december végére 46 milliárd forintnak megfelelő összegre csökkent (-61 milliárd forint y/y). Ezen belül az ukrán lízing céggel szemben 137 millió USD, illetve a konverziót követően az ukrán faktoring céggel szemben fennmaradó 20 millió USD csoportfinanszírozás áll fenn.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.480	1.655	12%	-1.022	599	-550	-192%	-46%
Társasági adó	-100	-483	382%	-100	-163	-156	-4%	56%
Adózás előtti eredmény	1.580	2.138	35%	-923	762	-394	-152%	-57%
Működési eredmény	6.074	8.545	41%	-400	2.321	2.073	-11%	-618%
Összes bevétel	27.662	26.644	-4%	5.475	6.571	6.603	0%	21%
Nettó kamatbevétel	22.904	20.315	-11%	5.238	5.083	5.144	1%	-2%
Nettó díjak, jutalékok	3.773	3.230	-14%	932	967	661	-32%	-29%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	985	3.098	215%	-695	520	799	54%	-215%
Működési költség	-21.588	-18.100	-16%	-5.875	-4.250	-4.530	7%	-23%
Összes kockázati költség	-4.493	-6.407	43%	-522	-1.559	-2.467	58%	372%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-6.598	-5.541	-16%	-2.163	-1.420	-1.556	10%	-28%
Egyéb kockázati költség	2.105	-866	-141%	1.641	-139	-911	554%	-156%
Főbb mérleg tételek záróállományok millió forintban	2015	2016	YTD	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	646.042	588.188	-9%	646.042	574.360	588.188	2%	-9%
Bruttó hitelek	546.148	524.576	-4%	546.148	517.228	524.576	1%	-4%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	543.347	524.576	-3%	543.347	517.058	524.576	1%	-3%
Retail hitelek	404.106	382.021	-5%	404.106	376.026	382.021	2%	-5%
Corporate hitelek	139.241	142.555	2%	139.241	141.032	142.555	1%	2%
Hitelek értékvesztése	-72.305	-74.645	3%	-72.305	-74.889	-74.645	0%	3%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-72.015	-74.645	4%	-72.015	-75.340	-74.645	-1%	4%
Ügyfélbetétek	334.346	336.991	1%	334.346	327.077	336.991	3%	1%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	332.030	336.991	1%	332.030	326.611	336.991	3%	1%
Retail betétek	255.609	255.729	0%	255.609	247.797	255.729	3%	0%
Corporate betétek	76.420	81.262	6%	76.420	78.814	81.262	3%	6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	201.187	167.372	-17%	201.187	164.360	167.372	2%	-17%
Saját tőke	46.667	42.510	-9%	46.667	43.726	42.510	-3%	-9%
Hitelportfólió minősége	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	91.359	91.328	0%	91.359	92.336	91.328	-1%	0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	16,7%	17,4%	0,7%p	16,7%	17,9%	17,4%	-0,4%p	0,7%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,35%	1,03%	-0,32%p	1,56%	1,08%	1,19%	0,11%p	-0,38%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,34%	1,04%	-0,30%p	1,58%	1,09%	1,19%	0,10%p	-0,39%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	79,1%	81,7%	2,6%p	79,1%	81,1%	81,7%	0,6%p	2,6%
Teljesítménymutatók (%)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,3%	0,3%	0,0%p	-0,6%	0,4%	-0,4%	-0,8%p	0,3%p
ROE	3,6%	3,7%	0,1%p	-8,8%	5,5%	-5,1%	-10,5%p	3,7%p
Teljes bevétel marzs	4,93%	4,32%	-0,6%p	3,40%	4,41%	4,52%	0,1%p	1,1%p
Nettó kamatmarzs	4,08%	3,29%	-0,8%p	3,25%	3,41%	3,52%	0,1%p	0,3%p
Kiadás/bevétel arány	78,0%	67,9%	-10,1%p	107,3%	64,7%	68,6%	3,9%p	-38,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	142%	134%	-8,4%p	142%	135%	134%	-1,7%p	-8,4%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	69,2	68,5	-1%	69,2	69,3	68,5	-1%	-1%
HUF/RON (átlag)	69,7	69,4	-1%	70,1	69,7	68,6	-1%	-2%

- **A román operáció 1,7 milliárd forintos nyereséget ért el 2016-ban**
- **Az éves működési eredmény 41%-kal nőtt y/y – elsősorban a működési költségek visszafogásának köszönhetően (-16% y/y), miközben a bevételek 4%-kal mérséklődtek**
- **A javuló személyi hitel folyósítások nyomán a retail hitelek árfolyamszűrt 4Q-ban már nőttek; az év/év mérséklődés részben a bank saját konverziós programjának negatív állományi hatását tükrözi**

Az OTP Bank Romania 2016-ban 1,7 milliárd forintos adózott eredményt ért el (+12% y/y). Az adózás előtti eredmény 2,1 milliárd forint volt, amely 35%-os emelkedést jelent 2015-höz képest. Az effektív társasági adóráta y/y növekedett. A negyedik negyedévben elért 550 millió forintos veszteség mögött a kockázati költségek és a működési költségek emelkedése állt.

Az éves működési eredmény 41%-kal nőtt y/y az enyhén csökkenő bevételek (-4% y/y) és a

mérséklődő költségek (-16% y/y) eredőjeként. Az összes bevételen belül a nettó kamatbevételek 11%-kal mérséklődtek y/y, melyet módszertani változás¹³ mellett részben a CHF jelzáloghitelek konverziója magyaráz (a részleges tartozás-elengedés következtében csökkenő állományok és a konvertált hitelek alacsonyabb marzsa miatt). Az éves kamatmarzs 3,29%, ami 79 bp-os szűkülést jelez 2015-höz képest. A negyedik negyedévben nem változott az összes bevétel q/q. Kedvező, hogy a nettó kamateredmény a 3Q-ban látott q/q 3% növekedés után 4Q-ban is emelkedni tudott (+1% q/q).

Az éves nettó díjak és jutalékok 14%-kal mérséklődtek 2016-ban, melyet negatívan érintett a kártyajutalékok EU-direktívával összhangban történő szabályozása¹⁴ 2015 decemberétől. Továbbá az év során a jutalék eredmény csökkenésében szerepet játszott az 1Q-ban felmerült egyszeri garanciadíj ráfordítás a Prima Casa programban a Banca Millennium által 2015-ben kihelyezett hitelekhez kapcsolódóan.

A negyedik negyedévben a nettó díjak és jutalékok q/q 32%-os csökkenésének hátterében az állt, hogy bizonyos banki termékek és szolgáltatások igénybevétele után járó, korábban a marketing költségek között elszámolt kedvezmények kumulált ytd értéke novemberben egy összegben átsorolásra került a díj- és jutalék ráfordítások közé. A negyedik negyedévben ez mintegy 240 millió forinttal csökkentette a nettó díj- és jutalékeredményt.

Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek javulása (+2,1 milliárd forint y/y) mögött főleg a 2015 4Q-t terhelő, összességében -1,7 milliárd forintot kitevő egyszeri tételek állnak. Ebből -0,8 milliárd forint olyan egyszeri tételekhez kapcsolódott, mint fiókbezárásokhoz kapcsolódó eszközleírások, ingatlanértékesítési- és ingatlanátértékelésből származó veszteség, egy lecserélt IT-rendszer leírása. További -0,9 milliárd forintot pedig a Banca Millennium átszervezéssel és összeolvadással kapcsolatban felmerült, az egyéb bevételeket csökkentő tételek magyaráznak. Utóbbiak összességében eredmény-semlegesek voltak, mivel a hitelezési- illetve egyéb kockázati költségek között ellentételeződtek.

A 2016-os működési költségek 16%-kal csökkentek, amiben szerepet játszott a Banca Millennium költségszínergiáinak erőteljesebb kihasználása. Az

év során a dologi költségek 25%-kal estek vissza, nagyrészt az IT és ingatlanokhoz kapcsolódó kiadásokon elért megtakarításnak köszönhetően. Ezek mellett az év során csökkentek a személyi jellegű kiadások (-7% y/y) és a mérséklődő amortizáció (-12% y/y) is hozzájárult az alacsonyabb működési költségekhez.

Az összes kockázati költség 43%-kal nőtt 2016-ban. Ezen belül az egyéb kockázati költségek dinamikáját több tényező befolyásolta. Egyrészt, a Banca Millennium átszervezési költségeire korábban megképzett egyéb céltartalékok felszabadítása nagyrészt 2015 4Q-ban jelentkezett; emellett a fent említett, az egyéb bevételeket csökkentő tételekkel kapcsolatban 2015 4Q-ban felszabadított egyéb kockázati költségek is szerepet játszottak. Továbbá, 2016 4Q-ban peres ügyekre képzett céltartalék került elszámolásra.

Az éves hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés 16%-kal mérséklődött, így az éves hitelkockázati költség ráta 103 bp-ra csökkent. 2016 során a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománynövekedése 9,1 milliárd forint, szemben a 2015-ös 12,1 milliárd forinttal. 2016 4Q-ban a romlás mértéke 0,9 milliárd forint volt, ami némileg magasabb a korábbi negyedévben látottnál (3Q: 0,5 milliárd). A negyedik negyedévben a DPD90+ állomány 1 milliárd forinttal csökkent. 2016 egészében 9,8 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből 4Q 2,9 milliárd forintot képviselt. A 90 napon túli késedelmes hitelek aránya 17,4%-on állt (-0,4%-pont q/q). A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 81,7%-ra emelkedett (2,6%-pont y/y), ami 2009 óta a legmagasabb érték.

A bruttó hitelek árfolyamszűrt állománya 3%-kal mérséklődött y/y, ugyanakkor a negyedik negyedévben növekedést láthattunk (+1% q/q). A retail hitelek 5%-kal csökkentek y/y, amit a corporate hitelek 2%-os növekedése tudott valamelyest ellensúlyozni. A negyedik negyedévben a retail hitelek 2%-kal, míg a corporate hitelek 1%-kal emelkedtek. Az üzleti aktivitás erősödött a negyedik negyedévben: bővült az új személyi hitelfolyósítás (+6% q/q), továbbá a mikro- és kisvállalati (+37% q/q) és nagyvállalati szegmensben (+15% q/q) folyósított új hitelek is kedvező tendenciát mutattak. Az új jelzáloghitel kihelyezések 2016-ban több mint négyszeresére nőttek 2015-höz képest, ami részben Prima Casa államilag támogatott lakáshitel programnak köszönhető.

Az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állománya y/y 1%-kal emelkedett a corporate betétek beáramlása miatt. A harmadik negyedévhez képest pedig 3%-os betétállomány bővülést láthattunk.

A Bank egyedi, helyi szabályok szerinti tőkemegfelelési mutatója december végén 14,4%-ot ért el (-0,9%-pont q/q).

¹³ A 2016 és 4Q nettó kamateredmény és az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y összevethetőségét korlátozza az a módszertani változás, miszerint 2016 1Q-tól kezdődően a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedévtől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatásra.

¹⁴ 2015 decemberétől a belföldi kártyaelfogadás bankközi jutaléka (interchange fee) nem lehet magasabb betéti kártya esetében a fizetési tranzakció értékének 0,2%-ánál, hitelkártya esetében pedig 0,3%-ánál.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	2,968	3,783	27%	527	1,409	202	-86%	-62%
Társasági adó	1,256	-865	-169%	-417	-354	17	-105%	-104%
Adózás előtti eredmény	1,711	4,648	172%	944	1,762	184	-90%	-80%
Működési eredmény	10,844	13,538	25%	3,423	3,898	3,589	-8%	5%
Összes bevétel	28,020	31,442	12%	7,291	8,438	7,876	-7%	8%
Nettó kamatbevétel	20,345	22,800	12%	5,220	5,836	5,918	1%	13%
Nettó díjak, jutalékok	5,309	5,330	0%	1,407	1,454	1,391	-4%	-1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2,367	3,312	40%	664	1,148	568	-51%	-15%
Működési költség	-17,177	-17,904	4%	-3,868	-4,541	-4,287	-6%	11%
Összes kockázati költség	-9,132	-8,890	-3%	-2,479	-2,135	-3,405	59%	37%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-6,813	-5,331	-22%	-1,326	-1,368	-1,273	-7%	-4%
Egyéb kockázati költség	-2,320	-3,560	53%	-1,154	-767	-2,131	178%	85%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016	YTD	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	649,870	649,063	0%	649,870	653,480	649,063	-1%	0%
Bruttó hitelek	470,862	471,346	0%	470,862	459,131	471,346	3%	0%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	469,573	471,346	0%	469,573	460,940	471,346	2%	0%
Retail hitelek	299,868	307,791	3%	299,868	303,023	307,791	2%	3%
Corporate hitelek	169,545	163,424	-4%	169,545	157,788	163,424	4%	-4%
Hitelek értékvesztése	-43,905	-50,051	14%	-43,905	-48,435	-50,051	3%	14%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-43,987	-50,051	14%	-43,987	-48,474	-50,051	3%	14%
Ügyfélbetétek	509,317	515,450	1%	509,317	520,367	515,450	-1%	1%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	509,291	515,450	1%	509,291	525,600	515,450	-2%	1%
Retail betétek	451,463	450,278	0%	451,463	457,066	450,278	-1%	0%
Corporate betétek	57,828	65,171	13%	57,828	68,534	65,171	-5%	13%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	48,974	44,141	-10%	48,974	45,705	44,141	-3%	-10%
Saját tőke	69,563	74,026	6%	69,563	74,165	74,026	0%	6%
Hitelportfólió minősége	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	61,906	57,127	-8%	61,906	57,726	57,127	-1%	-8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	13.1%	12.1%	-1.0%p	13.1%	12.6%	12.1%	-0.5%p	-1.0%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1.45%	1.13%	-0.32%p	1.12%	1.17%	1.09%	-0.08%p	-0.03%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1.45%	1.13%	-0.32%p	1.12%	1.18%	1.09%	-0.09%p	-0.04%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltagállományhoz való fedezettsége (%)	70.9%	87.6%	16.7%p	70.9%	83.9%	87.6%	3.7%p	16.7%p
Teljesítménymutatók (%)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0.5%	0.6%	0.1%p	0.3%	0.9%	0.1%	-0.7%p	-0.2%p
ROE	4.2%	5.3%	1.1%p	3.1%	7.6%	1.1%	-6.5%p	-2.0%p
Teljes bevétel marzs	4.30%	4.84%	0.55%p	4.40%	5.19%	4.81%	-0.38%p	0.41%p
Nettó kamatmarzs	3.12%	3.51%	0.39%p	3.15%	3.59%	3.61%	0.03%p	0.46%p
Kiadás/bevétel arány	61.3%	56.9%	-4.4%p	53.0%	53.8%	54.4%	0.6%p	1.4%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	84%	82%	-2%p	84%	78%	82%	3%p	-2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	41.0	41.1	0%	41.0	41.1	41.1	0%	0%
HUF/HRK (átlag)	40.7	41.3	2%	41.0	41.5	41.1	-1%	0%

- A 3,8 milliárd forintos 2016. évi eredmény y/y 27%-kal nőtt a javuló működési eredmény és a kockázati költségek enyhe csökkenésének eredményeként
- A nettó kamatbevétel kedvezően alakult 2016-ban (+12% y/y) a forrásköltségek csökkenése miatt
- A bruttó hitelek 2%-kal nőttek q/q, ezen belül a jelzáloghitelek 3%-kal bővültek (árfolyamszűrt)
- A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 12,1%-ra csökkent, a fedezettség javult

2016 decemberében az OTP banka Hrvatska adásvételi megállapodást írt alá a Splitska banka megvásárlásáról. A Societe Generale Splitska a horvát bankszektor 5. legnagyobb szereplője, az akvizíció eredményeképpen az OTP Csoport horvátországi piaci részesedése mintegy 11%-ra nő. A tranzakció pénzügyi zárása 2017 nyarán valósulhat meg, így jelen tájékoztató számai még nem tartalmazzák az akvizíció hatását.

Az **OTP banka Hrvatska** 2016. évi korrigált¹⁵ nyeresége 3,8 milliárd forint volt, amely 27%-kal haladta meg a bázisidőszakot, míg a 2015 2Q-ban felmerült egyedi tételektől¹⁶ szűrve 159%-kal nőtt y/y az eredmény. A 2016 4Q profit 202 millió forintot tett ki, a q/q mérséklődés az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek csökkenésén túl az egyéb kockázati költségek növekedésével magyarázható.

A 2016. évi működési eredmény y/y 25%-kal javult, köszönhetően az összes bevétel 12%-os növekedésének, míg a működési költségek 4%-kal emelkedtek. A kiadás/bevétel arány éves szinten 4%-ponttal 57%-ra csökkent. A nettó kamatbevétel y/y 12%-os emelkedése a forrásköltségek csökkenésével magyarázható; a nettó kamatmarzs így 3,51%-ra nőtt (+39 bp y/y). A nettó díj- és jutalékbevétel éves szinten nem változott. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y 40%-os javulása mögött egyrészt épület értékesítések eredménye, másrészt a 2015 1Q-ban elszenvedett egyszeri veszteség bázishatása áll: a kormány által a svájci frank jogszabályi úton kunához történt rögzítése 360 millió forinttal rontotta az egyéb bevételeket, ami a fixált árfolyam alkalmazása miatt alacsonyabb tőketörlesztések hatását tükrözte.

A 4Q működési eredmény y/y 5%-os növekedést mutat, de 2016 3Q-hoz képest 8%-kal maradt el. A nettó kamatbevétel 1%-os q/q növekedése (+13% y/y) főként a tovább mérséklődő kamatkidadásoknak köszönhető. A nettó díjak és jutalékok főként szezonális okok miatt q/q 4%-kal csökkentek. A 4Q működési költségek 6%-kal mérséklődtek q/q.

A hitelminőségi trendek kedvezően alakulnak: a DPD90+ hitelek állománya 4Q-ban 0,5 milliárd forinttal csökkent (árfolyamszűrten, eladások/leírások hatása nélkül). A javulás jelentős része vállalati kitétségek behajtásának eredménye. 2016-ben 442 millió forint értékben kerültek hitelek eladásra/leírásra, melynek nagy része az első negyedévben valósult meg, 4Q-ban elhanyagolható volt az eladott/leírt állomány. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (12,1%) q/q 0,5%-ponttal, y/y 1,0%-ponttal került lejjebb. A

hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2016-ban 22%-kal esett y/y, míg 4Q-ban 7%-kal csökkent q/q. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége q/q 3,7%-ponttal, y/y 16,7%-ponttal 87,6%-ra nőtt a prudens céltartalékolás következtében.

2015-ben egy, a Bank jogelődjéhez köthető peres ügy miatti 1,4 milliárd forint egyéb kockázati költség merült fel. Egy másik, szintén a Bank jogelődjéhez köthető peres ügyre képzett, az egyéb kockázati költségek között megjelenő céltartalék 2016-ban megközelítette a 3,1 milliárd forintot, melyből közel 2 milliárd forint elszámolására 2016 utolsó negyedévében került sor.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány stabilan alakult éves összevetésben, annak ellenére, hogy a retail CHF jelzáloghitelek diszkonttal történő konverziója az év első felében közel 6,3 milliárd forinttal csökkentette a bruttó hitelállományt. 2016 egészében ugyanakkor a teljesítő (DPD0-90) hitelek 2%-kal nőttek. Az utolsó negyedévben a bruttó hitelállomány 2%-os árfolyamszűrt növekedést mutatott, ezen belül a retail hitelek q/q 2%-kal, míg a corporate állomány az aktív folyósításnak köszönhetően 4%-kal emelkedett. A 2016 márciusától megélenkült jelzáloghitel-folyósítás hatására 2016. évben duplázódott a kifolyósított jelzáloghitel-állomány 2015-höz viszonyítva, az árfolyamszűrt jelzáloghitel-állomány így y/y 6%-kal nőtt (q/q +3%). A fogyasztási hitelek állománya mind negyedéves, mind éves összevetésben alig változott.

Az árfolyamszűrt betétállomány 1%-kal nőtt y/y és 2%-kal csökkent q/q. A lakossági betétek stabilan alakultak negyedéves összehasonlításban, de zsugorodott az SME és corporate betétek állománya, főleg a látra szóló állomány tekintetében. A nettó hitel/betét arány 3%-ponttal 82%-ra nőtt q/q, viszont 2%-ponttal csökkent y/y.

¹⁵ 2015. szeptember 18-án a horvát parlament módosította a Fogyasztói Hitelezésről szóló törvényt, mely meghatározta a CHF-ben denominált retail hitelek folyósításkor érvényes CHF/EUR árfolyamon EUR-ra történő konverziójának feltételeit. A jogszabályváltozásból fakadó várható egyszeri negatív eredményhatást kiszűrtük a horvát eredménykimutatásból, és konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutattuk be. A mérlegtételeket ezzel a tétellel nem korrigáltuk.

Továbbá, az OTP banka Hrvatska által a Visa Europe részvények eladásán 2016 második negyedévében könyvelt árfolyameredményt a horvát leánybank eredménykimutatása nem tartalmazza, mivel azt konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételeket ezzel a tétellel nem korrigáltuk.

¹⁶ 2015 2Q-ban az adózás utáni eredményre pozitív hatást gyakorolt a Banco Popolare Croatia akvizíció kapcsán elszámolt badwill után 2014 2Q-ban konszolidált szinten, a korrekciós tételek között bemutatott adó 2015 2Q-ban történt visszatérítése, valamint a BPC korábbi években elhatárolt veszteségének adóban történő érvényesítése. E két tétel összesen 1,5 milliárd forinttal javította az eredményt a társasági adó soron.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai*:

Eredménykimutatás millió forintban	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	924	-2.223	-341%	-199	124	-2.644		
Társasági adó	-489	256	-152%	-109	-61	454	-843%	-517%
Adózás előtti eredmény	1.413	-2.479	-276%	-90	185	-3.097		
Működési eredmény	6.601	6.781	3%	1.517	1.786	1.689	-5%	11%
Összes bevétel	17.672	17.893	1%	4.538	4.444	4.533	2%	0%
Nettó kamatbevétel	14.568	14.257	-2%	3.730	3.523	3.462	-2%	-7%
Nettó díjak, jutalékok	3.386	3.272	-3%	817	819	987	21%	21%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-283	363	-228%	-9	102	83	-18%	
Működési költség	-11.071	-11.112	0%	-3.021	-2.658	-2.844	7%	-6%
Összes kockázati költség	-5.188	-9.260	78%	-1.607	-1.601	-4.786	199%	198%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.144	-8.987	75%	-1.542	-1.564	-4.577	193%	197%
Egyéb kockázati költség	-44	-273	523%	-66	-37	-209	469%	218%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016	YTD	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	450.819	453.720	1%	450.819	444.503	453.720	2%	1%
Bruttó hitelek	382.500	388.926	2%	382.500	378.612	388.926	3%	2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	379.935	388.926	2%	379.935	380.902	388.926	2%	2%
Retail hitelek	313.202	327.544	5%	313.202	322.406	327.544	2%	5%
Corporate hitelek	66.592	61.321	-8%	66.592	58.423	61.321	5%	-8%
Hitelek értékvesztése	-22.702	-31.462	39%	-22.702	-26.771	-31.462	18%	39%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-22.550	-31.462	40%	-22.550	-26.933	-31.462	17%	40%
Ügyfélbetétek	385.082	366.976	-5%	385.082	356.010	366.976	3%	-5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	382.659	366.976	-4%	382.659	358.475	366.976	2%	-4%
Retail betétek	360.122	341.516	-5%	360.122	332.706	341.516	3%	-5%
Corporate betétek	22.536	25.459	13%	22.536	25.768	25.459	-1%	13%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	11.113	8.104	-27%	11.113	7.406	8.104	9%	-27%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	6.265	6.223	-1%	6.265	6.185	6.223	1%	-1%
Saját tőke	30.430	27.339	-10%	30.430	30.046	27.339	-9%	-10%
Hitelportfólió minősége	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	37.099	43.451	17%	37.099	41.397	43.451	5%	17%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	9,7%	11,2%	1,5%p	9,7%	10,9%	11,2%	0,2%p	1,5%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,37%	2,33%	0,96%p	1,61%	1,62%	4,74%	3,12%p	3,13%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,38%	2,34%	0,96%p	1,62%	1,63%	4,73%	3,10%p	3,11%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	61,2%	72,4%	11,2%p	61,2%	64,7%	72,4%	7,7%p	11,2%p
Teljesítménymutatók (%)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,2%	-0,5%	-0,7%p	-0,2%	0,1%	-2,3%	-2,5%p	-2,2%p
ROE	3,1%	-7,7%	-10,8%p	-2,6%	1,6%	-36,7%	-38,3%p	-34,1%p
Teljes bevétel marzs	3,86%	3,96%	0,09%p	3,92%	3,90%	4,02%	0,11%p	0,09%p
Nettó kamatmarzs	3,18%	3,15%	-0,03%p	3,23%	3,09%	3,07%	-0,03%p	-0,16%p
Kiadás/bevétel arány	62,6%	62,1%	-0,5%p	66,6%	59,8%	62,7%	2,9%p	-3,8%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	93%	97%	4%p	93%	99%	97%	-1%p	4%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	313,1	311,0	-1%	313,1	309,2	311,0	1%	-1%
HUF/EUR (átlag)	309,9	312,1	1%	312,6	311,2	309,4	-1%	-1%

*Az Eredménykimutatás adatai bankadó, betétbiztosítási hozzájárulás, a Szanálási Alapba teljesített befizetés, valamint a Visa Europe részvények eladásán 2016 második negyedévében könyvelt árfolyameredmény hatásaitól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan a számolt mutatók is.

- **A -2,2 milliárd forintos éves korigált adózott eredmény a y/y 78%-kal emelkedő kockázati költségképzésnek tudható be**
- **Emelkedő DPD90+ ráta (11,2%), javuló fedezettség (72,4%, +11,2%-pont y/y)**
- **Stabil nettó kamatmarzs (2016: 3,15%), y/y 2%-kal bővülő árfolyamszűrt hitelállomány**

Az OTP Banka Slovensko a 2016-os évet 2,2 milliárd forintos korigált veszteséggel zárta, szemben a 2015-ben elért 0,9 milliárdos profittal. Az éves eredmény alakulását döntően a 78%-kal megugró kockázati költségképzés alakította, amit a működési eredmény 3%-os javulása csak részben ellensúlyozott.

Az éves nettó kamatmarzs enyhén, 3 bp-tal romlott, miközben a nettó hitelek y/y 1%-kal csökkentek, így a nettó kamatbevételek y/y 2%-kal mérséklődtek. A negyedik negyedévben q/q 2%-kal csökkent a nettó kamateredmény, mivel az elsősorban a

jelzáloghiteleken és likvid eszközök kihelyezésén elért alacsonyabb kamatbevételeket nem tudta ellensúlyozni a betéti kamatráfördítések további csökkenése.

Az éves nettó díj- és jutalékbevételek y/y 3%-kal csökkentek. A negyedik negyedévben a nettó díj- és jutalékbevételek q/q és y/y egyaránt 21%-kal bővültek, részben a jelentősebb corporate előtörlesztésekhez kapcsolódó díjbevételek, részben a számlavezetéshez kapcsolódó díjbevételek emelkedése miatt. Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek javulását a magasabb devizaárfolyam eredmény magyarázza.

2016-ban a működési költségek y/y stabilan alakultak. A negyedik negyedéves költségszint ezzel szemben 7%-kal emelkedett q/q, melyben a marketing- illetve az IT költségek emelkedése játszott szerepet.

Ami a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománynövekedését illeti, 2016 egészében a romlás 6 milliárd forint volt, szemben a megelőző évi 4 milliárd forinttal. 2016 4Q-ban 1,8 milliárd forint romlás következett be, ami meghaladja a megelőző 5 negyedév 1,3 milliárd forintos átlagát. A fogyasztási hitelek folytatódó romlása mellett ez elsősorban egy nagyvállalati kitettség késedelembe kerülésével magyarázható. A DPD90+ arány 0,2%-ponttal 11,2%-ra emelkedett q/q (+1,5%-pont y/y). 2016 egészében mintegy 0,3 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből a negyedik negyedév 0,2 milliárd forintnyit képviselt.

Az összes kockázati költség y/y 78%-kal nőtt, miközben 2016 4Q-ban q/q háromszorosára emelkedett. A fentiek hatására a 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (72,4%) mind negyedéves, mind éves összevetésben növekedést mutatott (+7,7%-pont q/q, illetve +11,2%-pont y/y).

Az árfolyamszűrt hitelállomány y/y 2%-kal bővült, a növekvő retail hitelállománynak köszönhetően (+5% y/y). Az újonnan folyósított jelzáloghitelek elmúlt három negyedévben látott magasabb szintje (2016 egészében +90% y/y) döntően a magasabb előtörlesztésekhez és refinanszírozásokhoz kapcsolódik; az állomány mind q/q, mind y/y csökkent. A fogyasztási hitelek folyósítás 2016 egészében 20%-kal csökkent; az állomány y/y 12%-kal nőtt árfolyamszűrtben. A corporate hitelállomány terén q/q 5%-os emelkedés tapasztalható (-8% y/y), a 4Q-ban megugró új folyósításoknak köszönhetően. Az új folyósítások kedvezően alakultak a mikro- és kisvállalati szegmensben is, ahol az állomány q/q 46%-kal ugrott meg.

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q 2%-kal bővült (-4% y/y). A retail betétek esetében a 3Q-ban tapasztalt stabilizálódást követően a negyedik negyedévben már 3%-kal növekedett az állomány. A betéti bázis 7%-át kitevő corporate betétek y/y 13%-kal bővültek.

A tőke megfelelési mutató 2016. december végén 12,92%-os szinten állt.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-385	39	-110%	-759	76	-155	-304%	-80%
Társasági adó	9	34	280%	9	0	34		280%
Adózás előtti eredmény	-394	5	-101%	-768	76	-189	-349%	-75%
Működési eredmény	1.292	697	-46%	492	166	251	52%	-49%
Összes bevétel	8.359	7.720	-8%	2.205	1.910	1.993	4%	-10%
Nettó kamatbevétel	6.407	5.769	-10%	1.561	1.465	1.471	0%	-6%
Nettó díjak, jutalékok	1.747	1.653	-5%	487	413	434	5%	-11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	206	298	45%	157	32	88	174%	-44%
Működési költség	-7.067	-7.023	-1%	-1.713	-1.744	-1.741	0%	2%
Összes kockázati költség	-1.686	-692	-59%	-1.260	-90	-440	392%	-65%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-922	-890	-4%	-499	-91	-591	553%	19%
Egyéb kockázati költség	-764	198	-126%	-761	1	151		-120%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016	YTD	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	119.224	123.279	3%	119.224	131.092	123.279	-6%	3%
Bruttó hitelek	108.327	108.704	0%	108.327	109.979	108.704	-1%	0%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	106.918	108.704	2%	106.918	110.933	108.704	-2%	2%
Retail hitelek	45.409	48.180	6%	45.409	47.782	48.180	1%	6%
Corporate hitelek	61.509	60.524	-2%	61.509	63.151	60.524	-4%	-2%
Hitelek értékvesztése	-31.835	-26.349	-17%	-31.835	-28.001	-26.349	-6%	-17%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-31.230	-26.349	-16%	-31.230	-28.129	-26.349	-6%	-16%
Ügyfélbetétek	73.385	78.583	7%	73.385	83.577	78.583	-6%	7%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	72.411	78.583	9%	72.411	84.074	78.583	-7%	9%
Retail betétek	44.531	48.231	8%	44.531	48.558	48.231	-1%	8%
Corporate betétek	27.880	30.352	9%	27.880	35.516	30.352	-15%	9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	10.234	8.572	-16%	10.234	11.718	8.572	-27%	-16%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	2.532	2.511	-1%	2.532	2.497	2.511	1%	-1%
Saját tőke	29.377	28.805	-2%	29.377	28.838	28.805	0%	-2%
Hitelportfólió minősége	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	42.519	35.504	-16%	42.519	37.842	35.504	-6%	-16%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	39,3%	32,7%	-6,6%p	39,3%	34,4%	32,7%	-1,7%p	-6,6%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,89%	0,82%	-0,07%p	1,86%	0,33%	2,15%	1,82%p	0,29%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,90%	0,83%	-0,08%p	1,90%	0,33%	2,14%	1,81%p	0,25%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	74,9%	74,2%	-0,7%p	74,9%	74,0%	74,2%	0,2%p	-0,7%p
Teljesítménymutatók (%)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,3%	0,0%	0,4%p	-2,6%	0,2%	-0,5%	-0,7%p	2,1%p
ROE	-1,3%	0,1%	1,4%p	-10,0%	1,0%	-2,1%	-3,2%p	7,9%p
Teljes bevétel marzs	7,31%	6,37%	-0,94%p	7,55%	5,99%	6,23%	0,24%p	-1,32%p
Nettó kamatmarzs	5,60%	4,76%	-0,84%p	5,34%	4,59%	4,60%	0,01%p	-0,74%p
Kiadás/bevétel arány	84,5%	91,0%	6,4%p	77,7%	91,3%	87,4%	-3,9%p	9,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	105%	105%	0%p	105%	98%	105%	6%p	0%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,6	2,5	-2%	2,6	2,5	2,5	0%	-2%
HUF/RSD (átlag)	2,6	2,5	-1%	2,6	2,5	2,5	-1%	-3%

- **39 millió forintos 2016. évi nyereség, y/y közel feleződő működési eredmény és 59%-kal csökkenő kockázati költségek eredményeként**
- **A DPD90+ ráta 32,7%-ra csökkent (-6,6%-pont y/y), 74,2%-os fedezettség mellett**
- **A teljesítő hitelek 12%-kal, a teljes bruttó hitelek 2%-kal nőttek y/y árfolyamszűrt**

Az OTP banka Srbija 2016. évi korigált¹⁷ eredménye 39 millió forint volt, szemben a bázisidőszak 385 millió forintos veszteségével. 2016 4Q-ban negyedéves bázison jelentősen csökkent az eredmény, 52%-kal javuló működési eredmény, ám q/q jelentősen, ötszörösére emelkedő kockázati költségek eredményeként.

¹⁷ A 2015-ben elszenvedett, a deviza jelzáloghitelekkel kapcsolatos 2015. február 24-i jegybanki döntések következtében felmerült veszteségek (2015-ben összesen 211 millió forint adó előtti) kiszűrésre kerültek a szerb eredménykimutatásból és konszolidált szinten, a korrekciós tételek között jelennek meg.

A 2016. évi működési eredmény y/y 46%-kal csökkent, melyet a bevételek 8%-os visszaesése okozott, miközben a működési költségek 1%-kal csökkentek. A nettó kamateredmény y/y 10%-kal csökkent, mivel a nettó kamatmarzs a csökkenő kamatkörnyezet miatt 84 bp-tal szűkült y/y. A nettó díjak és jutalékok 5%-kal csökkentek éves szinten. Kedvezően hatott az éves eredményalakulásra, hogy a kockázati költségek 59%-kal mérséklődtek. Az egyéb kockázati költségek soron látható javulás bázishatásnak tudható be: 2015 4Q-ban főleg peres ügyekhez kapcsolódóan került céltartalék megképzésre.

Ami a negyedik negyedéves eredménydinamikát illeti, az adózott eredmény q/q csökkenését a kockázati költségek közel ötszöröződése okozta, miközben a működési eredmény 52%-kal javult. A nettó kamateredmény 1%-nál kisebb mértékben, a nettó díj és jutalékbevételek q/q 5%-kal nőttek a kedvező hiteldinamikáknak köszönhetően. A működési költségek q/q stabilan alakultak. Az alkalmazottak száma q/q 29 fővel 611-re csökkent 4Q-ban.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománynövekedése 2016-ban lassult (2015: 2,4, 2016: 0,3 milliárd forint). A DPD90+ ráta q/q 1,9%-ponttal, y/y

6,7%-ponttal 32,5%-ra süllyedt. A mutató javulását segítette, hogy az elmúlt 4 negyedévben közel 6,1 milliárd forint értékben került sor nemteljesítő hitel eladásra vagy leírásra (ebből 2,5 milliárd forintnyi eladás/leírás 2016 4Q során történt). A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (4Q: 74,5%) y/y enyhén csökkent.

A hitelállomány alakulása kedvező tendenciát mutat: az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) hitelállomány y/y 12%-kal nőtt, q/q 0,4%-kal. A corporate portfólió 12%-kal nőtt y/y, viszont 3%-kal csökkent q/q. A retail teljesítő hitelek nőni tudtak mindkét viszonylatban (+13% y/y, +5% q/q). Az év egészét tekintve erős volt a személyi kölcsönök folyósítása; a teljesítő állomány y/y 11%-kal, q/q 4%-kal emelkedett árfolyamszűrtben. Ugyancsak nőtt a teljesítő jelzáloghitelek állománya, 7%-kal y/y és 4%-kal q/q.

A betétállomány éves összevetésben 9%-kal nőtt árfolyamszűrtben (-7% q/q). A nettó hitel/betét mutató 2016 végén 105%-on állt, y/y stabilan alakult.

A Bank tőke megfelelési mutatója 4Q végén 22,4%-ot ért el (-0,7%-pont q/q).

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)**A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	909	-1.849	-303%	-278	1.406	-3.511	-350%	
Társasági adó	1	2	186%	1	0	2		186%
Adózás előtti eredmény	909	-1.851	-304%	-279	1.406	-3.512	-350%	
Működési eredmény	3.146	2.684	-15%	487	999	443	-56%	-9%
Összes bevétel	10.468	10.022	-4%	2.549	2.792	2.413	-14%	-5%
Nettó kamatbevétel	7.228	6.951	-4%	1.690	1.744	1.691	-3%	0%
Nettó díjak, jutalékok	2.996	2.622	-12%	819	760	611	-20%	-25%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	244	449	84%	40	289	112	-61%	179%
Működési költség	-7.322	-7.337	0%	-2.061	-1.793	-1.970	10%	-4%
Összes kockázati költség	-2.238	-4.535	103%	-766	407	-3.955		417%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.266	-4.289	89%	-591	265	-3.793		542%
Egyéb kockázati költség	28	-246	-970%	-175	143	-163	-214%	-7%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016	YTD	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	199.800	197.562	-1%	199.800	198.770	197.562	-1%	-1%
Bruttó hitelek	149.775	143.331	-4%	149.775	144.468	143.331	-1%	-4%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	148.771	143.331	-4%	148.771	145.342	143.331	-1%	-4%
Retail hitelek	72.575	71.683	-1%	72.575	71.884	71.683	0%	-1%
Corporate hitelek	76.196	71.648	-6%	76.196	73.458	71.648	-2%	-6%
Hitelek értékvesztése	-52.991	-56.513	7%	-52.991	-52.665	-56.513	7%	7%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-52.636	-56.513	7%	-52.636	-52.984	-56.513	7%	7%
Ügyfélbetétek	148.117	149.119	1%	148.117	145.931	149.119	2%	1%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	147.348	149.119	1%	147.348	147.215	149.119	1%	1%
Retail betétek	113.836	113.697	0%	113.836	113.273	113.697	0%	0%
Corporate betétek	33.512	35.422	6%	33.512	33.942	35.422	4%	6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21.829	20.765	-5%	21.829	21.440	20.765	-3%	-5%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke								
Saját tőke	23.091	21.188	-8%	23.091	24.538	21.188	-14%	-8%
Hitelportfólió minősége	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	63.881	60.801	-5%	63.881	61.379	60.801	-1%	-5%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	42,7%	42,4%	-0,2%p	42,7%	42,5%	42,4%	-0,1%p	-0,2%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,47%	2,93%	1,46%p	1,55%	-0,71%	10,49%	11,20%p	8,93%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,49%	2,94%	1,45%p	1,56%	-0,72%	10,45%	11,17%p	8,89%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	83,0%	92,9%	10,0%p	83,0%	85,8%	92,9%	7,1%p	10,0%p
Teljesítménymutatók (%)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,5%	-0,9%	-1,4%p	-0,5%	2,9%	-7,0%	-9,9%p	-6,5%p
ROE	4,0%	-8,4%	-12,3%p	-4,7%	23,2%	-61,1%	-84,3%p	-56,3%p
Teljes bevétel marzs	5,29%	5,04%	-0,2%p	5,00%	5,67%	4,85%	-0,8%p	-0,1%p
Nettó kamatmarzs	3,65%	3,50%	-0,16%p	3,31%	3,54%	3,39%	-0,1%p	0,1%p
Kiadás/bevétel arány	69,9%	73,2%	3,3%p	80,9%	64,2%	81,6%	17,4%p	0,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	65%	58%	-7,0%p	65%	63%	58%	-4,5%p	-7,0%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	313,1	311,0	-1%	313,1	309,2	311,0	1%	-1%
HUF/EUR (átlag)	309,9	311,5	1%	312,6	311,2	309,4	-1%	-1%

- **A bank 1,8 milliárd forintot negatív adózott eredményt ért el 2016-ban**
- **A működési eredmény 15%-os y/y visszaesése mögött az albanki bevételek mérséklődése állt**
- **Az éves kockázati költség kétszeresére nőtt, a fedezettség javult**
- **A bruttó hitelállomány y/y 4%-kal erodálódott árfolyamszűrt; a betéti bázis 1%-kal emelkedett y/y**

A montenegrói **CKB Bank** 1,8 milliárd forintot negatív adózott eredménnyel zárta a 2016-os évet, szemben a 2015-ben elért 0,9 milliárdos nyereséggel. A negyedik negyedév vesztesége 3,5 milliárd forint volt. A veszteség mögött döntően a negyedik negyedévben képzett magasabb kockázati költségek állnak.

Az éves működési eredmény 15%-kal csökkent y/y, mely mögött a bevételek y/y 4%-os mérséklődése állt. Az összes bevételen belül a nettó kamatbevételek y/y 4%-kal erodálódott, míg a nettó díjak és jutalékok 12%-kal csökkentek. Előbbire a szűkülő marzsok mellett a csökkenő átlagos teljesítő

hitelállomány is kedvezőtlenül hatott. Ugyanakkor az egyéb nem kamatjellegű bevételek 84%-kal nőttek y/y.

Az éves működési költségek nem változtak 2016-ban az előző évihez képest, miközben a negyedéves viszonylatban 10%-os emelkedés főként szezonális hatásokkal magyarázható.

Az összes kockázati költség 2016-ban duplázódott, melynek hátterében főként a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés negyedik negyedévben történt megemelkedése áll.

A DPD90+ arány (42,4%) enyhe javulást mutatott, éves alapon 0,2%-ponttal mérséklődött a mutató. A DPD90+ hitelállomány 2016-ban 2 milliárd forinttal csökkent (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától szűrten), szemben a 2015-ös 1 milliárd

forintos emelkedéssel. 2016 egészében 0,5 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből 4Q 0,4 milliárd forintot képviselt. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettség tovább emelkedett, 92,9%-on állt év végén (+10%-pont y/y, +7%-pont q/q).

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány éves összevetésben 4%-kal mérséklődött. A lemorzsolódás a vállalati hitelek esetében nagyobb (-6% y/y), míg a retail hitelek esetében kisebb mértékű (-1% y/y) volt.

Az árfolyamszűrt betéti bázis 1%-kal nőtt y/y, amely mögött a corporate betétek 6%-os növekedése állt.

A bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 2016 4Q végén 21,0% volt.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2016. december 31-én 32.335 fő volt.

magyarországi értékesítési hálózat 367 bankfiókot és 1.883 ATM-terminált, illetve közel 60 ezer POS-egységet foglal magába.

Az OTP Csoport a régió 9 országában 1.302 fiókkal és 3.927 ATM-terminállal rendelkezik, a

	2016.12.31				2015.12.31			
	Fiókszám ²	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	367	1.883	59.988	8.293	375	1.895	55.288	8.142
DSK Csoport	372	892	5.723	4.679	383	874	5.207	4.502
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	267	1.446	4.744	134	233	1.751	4.787
Touch Bank (Oroszország)	0	0	0	268	0	0	0	219
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	84	118	246	2.151	85	105	315	2.146
OTP Bank Romania	100	147	3.374	1.119	108	150	2.848	1.139
OTP banka Hrvatska	103	273	2.269	1.097	110	247	2.048	1.082
OTP Banka Slovenko	61	142	223	667	60	141	216	678
OTP banka Srbija	52	118	2.303	611	56	128	2.248	633
CKB	29	87	4.991	424	29	84	4.895	431
Külföldi leányvállalatok összesen	935	2.044	20.575	15.758	965	1.962	19.528	15.615
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok ¹				1.327				1.206
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				25.378				24.963
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				6.324				6.328
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				633				423
Csoport összesen (aggregált)	1.302	3.927	80.563	32.335	1.340	3.857	74.816	31.713

¹Az egyéb magyar és külföldi csoporttagok esetében az adatszolgáltató cégek körének változásai miatt a historikus adatok nem összehasonlíthatóak.

²2016 3Q-tól új fiókszám számítási módszertan került alkalmazásra. Az új módszertan szerinti fiókszám az olyan fiókokat tartalmazza, ahol aktív munkavállaló van bejelentve az adott címre. Emiatt a 2016 3Q és 4Q fiókszámok nem összehasonlíthatók a korábbi periódusok adataival.

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2016. évben a Társaság Audit Bizottsága és könyvvizsgálója nem változott.

Az OTP Bank Igazgatóságának döntése alapján 2016. január 25. napjától az IT és Banküzemi Divízió irányítását Johancsik Tibor András úr látja el, valamint 2016. február 24. napjától vezérigazgató-helyettesi kinevezése is életbe lépett.

Braun Péter úr, az OTP Bank Nyrt. igazgatósági tagja 2016. április 7-én elhunyt.

2016. április 14-i hatállyal Kovács Antal György úr felügyelő bizottsági tagsága megszűnt.

2016. április 14-i hatállyal Hernádi Zsolt úr és Kocsis István úr igazgatósági tagsága megszűnt.

Dr. Pongrácz Antal alelnök, vezérigazgató-helyettes, a Törzskari Divízió vezetőjének, valamint Dr. Gresz István vezérigazgató-helyettes, a Hiteledélyezési és Kockázatkezelési Divízió vezetőjének munkaviszonya 2016. április 14. napjával – nyugdíjba vonulásra tekintettel – megszűnt. A Bank elnök-vezérigazgatója 2016. április 15-től kezdődően a Hiteledélyezési és Kockázatkezelési Divízió irányításával divízió vezetőként Kiss-Haypál György urat bízta meg, mely pozícióban nem minősül a Hpt. vonatkozó rendelkezése szerint ügyvezetőnek.

A 2016. április 15-i Közgyűlés Dr. Csányi Sándor urat, Baumstark Mihály urat, Dr. Bíró Tibor urat, Erdei Tamás György urat, Dr. Gresz István urat, Kovács Antal György urat, Dr. Pongrácz Antal urat, Dr. Utassy László urat, Dr. Vörös József urat, valamint Wolf László urat a Társaság 2020. üzleti évét lezáró közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2021. április 30-ig a Társaság Igazgatóságának tagjává választotta.

A 2016. április 15-i Közgyűlés Rudas Ágnes úrnő a Társaság 2016. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2017. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Tájékoztató a 2016. évi eredményről elkészült, mely 2017. március 3-án a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu).

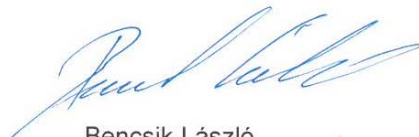
Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

A Tájékoztató adatainak összeállításánál ugyanaz a számviteli politika és ugyanolyan számítási módszerek kerültek alkalmazásra, mint a 2015. évi Üzleti jelentés Vezetői elemzés fejezetében, illetve a 2015. év során publikált Időközi vezetőségi beszámolókbán, valamint Féléves jelentésben.

Budapest, 2017. március 2.



dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató



Bencsik László
vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2016.12.31	2015.12.31	változás	2016.12.31	2015.12.31	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	928.846	1.326.197	-30%	1.625.357	1.878.961	-13%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	915.654	647.724	41%	363.530	300.569	21%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	271.516	252.140	8%	293.106	253.782	15%
Értékesíthető értékpapírok	1.484.522	1.462.660	1%	1.527.093	1.305.486	17%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1.902.935	1.679.183	13%	5.736.231	5.409.967	6%
Részvények és részesedések	668.869	657.531	2%	9.837	10.028	-2%
Lejáratig tartandó értékpapírok	858.151	824.801	4%	1.114.227	926.677	20%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	92.395	98.173	-6%	355.516	349.469	2%
Egyéb eszközök	128.868	147.966	-13%	282.770	283.909	0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	7.251.756	7.096.376	2%	11.307.666	10.718.848	5%
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	646.271	829.122	-22%	543.774	533.310	2%
Ügyfelek betétei	4.745.050	4.323.239	10%	8.540.584	7.984.579	7%
Kibocsátott értékpapírok	104.103	150.231	-31%	146.900	239.376	-39%
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	96.668	144.592	-33%	75.871	101.561	-25%
Egyéb kötelezettségek	336.883	300.028	12%	502.429	391.579	28%
Alárendelt kölcsöntőke	110.358	266.063	-59%	77.458	234.784	-67%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	6.039.333	6.013.275	0%	9.887.015	9.485.189	4%
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.020.754	1.014.610	1%	1.247.269	1.197.445	4%
Mérleg szerinti eredmény	172.378	49.645	247%	202.210	63.583	218%
Visszavásárolt saját részvény	-8.709	-9.153	-5%	-60.121	-58.021	4%
Kisebbségi érdekelttség	0	0		3.292	2.651	24%
SAJÁT TŐKE	1.212.422	1.083.101	12%	1.420.650	1.233.659	15%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	7.251.756	7.096.376	2%	11.307.666	10.718.848	5%

PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2016	2015	változás	2016	2015	változás
Hitelekből	125.110	129.576	-3%	510.449	575.619	-11%
Bankközi kihelyezésekből	102.317	151.938	-33%	74.589	114.024	-35%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	9.830	26.574	-63%	9.865	27.495	-64%
Kereskedési célú értékpapírok	0	0		0	0	-100%
Értékesíthető értékpapírokból	35.767	50.656	-29%	34.557	31.063	11%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	41.327	39.973	3%	51.427	46.619	10%
Egyéb kamatbevételek	0	0		8.804	7.607	16%
Egyéb kamatbevételek	0	0		0	0	
Bérleti díjbevételek operatív lízingből és befektetési célú ingatlanokból	0	0		8.804	7.607	16%
Kamatbevételek	314.350	398.716	-21%	689.691	802.428	-14%
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	-103.633	-152.613	-32%	-75.925	-116.713	-35%
Ügyfelek betéteire	-22.854	-29.744	-23%	-72.554	-108.023	-33%
Kibocsátott értékpapírokra	-1.329	-2.091	-36%	-4.726	-6.786	-30%
Alárendelt kölcsöntőkére	-13.721	-16.686	-18%	-10.239	-13.633	-25%
Egyéb kamatráfordítás	0	0		-6.518	-6.844	-5%
Egyéb kamatráfordítás	0	0		-1.080	-2.287	-53%
Operatív lízingbe adott eszközök és befektetési célú ingatlanok értékcsökkenése	0	0		-5.438	-4.556	19%
Kamatráfordítások	-141.537	-201.134	-30%	-169.963	-251.998	-33%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	172.813	197.582	-13%	519.729	550.430	-6%
Kockázati költség hitelekre	-13.628	-39.544	-66%	-93.605	-318.689	-71%
Kockázati költség kihelyezési veszteségekre	-3	-3	13%	133	6	
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-13.631	-39.547	-66%	-93.472	-318.683	-71%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	159.182	158.035	1%	426.256	231.747	84%
Díj,- jutalékbevételek	189.730	186.030	2%	272.235	257.431	6%
Díj,- jutalékráfordítások	-26.254	-24.304	8%	-49.244	-43.559	13%
DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE	163.476	161.726	1%	222.991	213.872	4%
Deviza műveletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	5.075	15.158	-67%	29.305	116.682	-75%
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / árfolyamvesztesége (-)	44.999	24.461	84%	20.828	11.616	79%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	268	190	41%	1.923	1.725	11%
Osztalékbevételek	90.467	58.597	54%	3.054	3.345	-9%
Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	656	0		6.838	0	
Egyéb működési bevételek	8.375	8.582	-2%	17.704	21.248	-17%
Egyéb működési ráfordítások	-28.850	-131.180	-78%	-36.405	-74.695	-51%
NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK	120.989	-24.191	-600%	43.247	79.922	-46%
Személyi jellegű ráfordítások	-88.720	-86.770	2%	-191.443	-187.806	2%
Értékcsökkenés	-21.907	-21.356	3%	-44.428	-45.463	-2%
Egyéb általános költségek	-139.547	-141.090	-1%	-220.228	-232.248	-5%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	-250.174	-249.216	0%	-456.099	-465.517	-2%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	193.473	46.354	317%	236.396	60.024	294%
Társasági adó	-21.095	3.291	-741%	-33.944	3.148	
NETTÓ EREDMÉNY	172.378	49.645	247%	202.452	63.171	220%
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	0	0		-242	412	-159%
NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESÉDÉS UTÁN	172.378	49.645	247%	202.210	63.583	218%

PK5: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	OTP Bank			Konszolidált		
	2016.12.31	2015.12.31	változás	2016.12.31	2015.12.31	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	193.474	46.354	317%	236.395	60.024	294%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	-264	-3.823	-93%	-19.922	-14.676	36%
Goodwill értékvesztés	0	0				
Értékcsökkenés és amortizáció	21.907	21.355	3%	44.427	45.463	-2%
Értékvesztés képzés	24.985	84.974	-71%	81.888	180.579	-55%
Részvény alapú juttatás	3.530	3.810	-7%	3.530	3.810	-7%
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-9.970	-12.096		-9.969	-12.098	
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-14	-13.701	-100%	14.762	7.793	89%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	164.119	161.938	1%	124.205	218.653	-43%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	397.767	288.811	38%	475.316	489.548	-3%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-335.863	-404.620	-17%	-498.150	-717.172	-31%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-420.496	-408.060	3%	-275.848	-348.408	-21%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	-358.592	-523.869	-32%	-298.682	-576.032	-48%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	1.238.858	1.762.727		1.427.292	2.003.324	-29%
Pénzeszközök záró egyenlege	880.266	1.238.858	-29%	1.128.610	1.427.292	-21%
Pénzeszközök bemutatása						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.326.197	1.897.778	-30%	1.878.960	2.307.632	-19%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-87.339	-135.051	-35%	-451.668	-304.308	48%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	1.238.858	1.762.727		1.427.292	2.003.324	-29%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	928.846	1.326.197	-30%	1.625.357	1.878.960	-13%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-48.580	-87.339	-44%	-496.747	-451.668	10%
Pénzeszközök záró egyenlege	880.266	1.238.858	-29%	1.128.610	1.427.292	-21%

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2016. év

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2015. január 1-jei egyenleg	28.000	52	20.897	1.323.277	-55.468	-55.941	3.349	1.264.166
Nettó eredmény	--	--	--	63.583	--	--	-412	63.171
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-44.001	--	--	-286	-44.287
Részvény-alapú kifizetés	--	--	3.810	--	--	--	--	3.810
Saját részvény ügyletek								
2014. évi osztalék	--	--	--	-40.600	--	--	--	-40.600
Saját részvényre kiírt eladási opció								
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése						24.641		24.641
– értékesítésének vesztesége				-7.372				-7.372
– állományváltozása						-26.721		-26.721
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-3.149				-3.149
2015. december 31-ei egyenleg	28.000	52	24.707	1.291.738	-55.468	-58.021	2.651	1.233.659
millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2016. január 1-jei egyenleg	28.000	52	24.707	1.291.738	-55.468	-58.021	2.651	1.233.659
Nettó eredmény	--	--	--	202.210	--	--	242	202.452
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	36.565	--	--	399	36.964
Részvény-alapú kifizetés	--	--	3.530	--	--	--	--	3.530
Saját részvény ügyletek								
2015. évi osztalék	--	--	--	-46.200	--	--	--	-46.200
Saját részvényre kiírt eladási opció								
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése						9.882		9.882
– értékesítésének vesztesége				-3.915				-3.915
– állományváltozása						-11.982		-11.982
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-3.741				-3.741
2016. december 31-ei egyenleg	28.000	52	28.237	1.476.657	-55.468	-60.121	3.292	1.420.649

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
1. Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	253.000.000	100,00	100,00	L
2. BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft.	9.750.100.000	100,00	100,00	L
3. Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt.	30.000.000	100,00	100,00	L
4. CIL Babér Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
5. CRESCO d.o.o.	HRK 39.000	100,00	100,00	L
6. Crnogorska komercijalna banka a.d.	EUR 136.875.398	100,00	100,00	L
7. DSK Asset Management EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
8. DSK Auto Leasing EOOD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
9. DSK Bank EAD	BGN 153.984.000	100,00	100,00	L
10. DSK Mobile EAD	BGN 250.000	100,00	100,00	L
11. DSK Leasing AD	BGN 3.334.000	100,00	100,00	L
12. DSK Leasing Insurance Broker EOOD	BGN 5.000	100,00	100,00	L
13. DSK Operating lease EOOD	BGN 1.000	100,00	100,00	L
14. DSK Tours EOOD	BGN 8.491.000	100,00	100,00	L
15. DSK Trans Security EOOD	BGN 2.225.000	100,00	100,00	L
16. Gizella Projekt Ingatlanforgalmazó Kft	3.890.000	100,00	100,00	L
17. INGA KETTŐ Kft.	8.000.000.000	100,00	100,00	L
18. JN Parkolóház Kft.	4.800.000	100,00	100,00	L
19. Jet-Sol Kft.	8.000.000	100,00	100,00	L
20. Kikötő Ingatlanforgalmazó Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
21. LLC AMC OTP Capital	UAH 10.000.000	100,00	100,00	L
22. LLC MFO "OTP Finance"	RUB 3.633.000.000	100,00	100,00	L
23. LLC OTP Leasing	UAH 45.495.340	100,00	100,00	L
24. MONICOMP Zrt.	20.000.000	100,00	100,00	L
25. Merkantil Bank Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
26. Merkantil Bérlet Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
27. Merkantil Car Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
28. Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
29. Miskolci Diákotthon Kft.	5.000.000	100,00	100,00	L
30. NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.	1.156.000.000	100,00	100,00	L
31. OTP Alapkezelő Zrt.	900.000.000	100,00	100,00	L
32. OTP Asset Management SAI S.A.	RON 5.795.323	100,00	100,00	L
33. OTP Aventin d.o.o.	HRK 40.000	100,00	100,00	L
34. OTP Bank JSC (Ukraine)	UAH 6.186.023.111	100,00	100,00	L
35. OTP Bank Romania S.A.	RON 1.254.252.720	100,00	100,00	L
36. OTP banka Hrvatska d.d.	HRK 822.279.600	100,00	100,00	L
37. OTP Buildings s.r.o.	EUR 33.194	100,00	100,00	L
38. OTP eBIZ Kft.	230.000.000	100,00	100,00	L
39. OTP Factoring Bulgaria EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
40. OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR 1	100,00	100,00	L
41. OTP Factoring SRL	RON 500.400	100,00	100,00	L
42. OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD 532.902.282	100,00	100,00	L
43. OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR 5.000	100,00	100,00	L
44. OTP Factoring Ukraine LLC	UAH 6.067.380.554	100,00	100,00	L
45. OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt.	300.000.000	100,00	100,00	L
46. OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
47. OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR 1.001.000	100,00	100,00	L
48. OTP Financing Malta Ltd.	EUR 105.000.000	100,00	100,00	L
49. OTP Financing Netherlands B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L
50. OTP Financing Solutions B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2016. első kilenc hónap

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
51. OTP Holding Ltd.	EUR	131.000	100,00	L
52. OTP Holding Malta Ltd.	EUR	104.950.000	100,00	L
53. OTP Hungaro-Projekt Kft.		250.000.000	100,00	L
54. OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.		100.000.000	100,00	L
55. OTP Ingatlan Zrt.		1.000.000.000	100,00	L
56. OTP Ingatlanlízing Zrt.		164.000.000	100,00	L
57. OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.		6.000.000	100,00	L
58. OTP Ingatlanüzemeltető Kft.		30.000.000	100,00	L
59. OTP Invest d.o.o.	HRK	12.979.900	100,00	L
60. OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.783.061	100,00	L
61. OTP Jelzálogbank Zrt.		27.000.000.000	100,00	L
62. OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.		450.000.000	100,00	L
63. OTP Lakástakarék Zrt.		2.000.000.000	100,00	L
64. OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	23.036.300	100,00	L
65. OTP Leasing d.d.	HRK	8.212.000	100,00	L
66. OTP Mobil Szolgáltató Kft.		1.156.000.000	100,00	L
67. OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.		3.000.000	100,00	L
68. OTP Nekretnine d.o.o.	HRK	51.708.100	100,00	L
69. OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	L
70. OTP Pénzügyi Pont Kft.		50.000.000	100,00	L
71. OTP Real Slovensko s.r.o.	EUR	3.817.301	100,00	L
72. OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.		2.000.000.000	100,00	L
73. PROJEKT 3. Ingatlanforgalmazó és Kereskedelmi Kft.		3.000.000	100,00	L
74. R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD	1.983.643.761	100,00	L
75. SC Aloha Buzz SRL	RON	200	100,00	L
76. SC Favo Consultanta SRL	RON	200	100,00	L
77. SC Tezaur Cont SRL	RON	200	100,00	L
78. SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	L
79. SPLC-B Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
80. SPLC-C Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
81. SPLC-N Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
82. SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
83. SPLC-S Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
84. SPLC-T1 Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
85. Sasad-Beregszász Ingatlanforgalmazó Kft.		3.000.000	100,00	L
86. TOP Collector LLC	RUB	530.000	100,00	L
87. Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	L
88. POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	99,75	L
89. OTP Banka Slovensko a.s.	EUR	88.539.107	99,26	L
90. OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD	16.701.370.660	97,92	L
91. JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB	4.423.768.142	97,88	L
92. OPUS Securities S.A.	EUR	31.000	0,00	L
93. Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o.	EUR	20.795.000	100,00	L
94. BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlan Alap		30.931.279.011	100,00	L
95. OTP MRP Szervezet	HUF		0,00	L

¹ Teljeskörűen bevont -L
Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)
Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)

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

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

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDESÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2016. december 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ²	%szav ³	Db	% ²	%szav ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	20,31%	20,58%	56.865.293	20,20%	20,47%	56.561.346
Külföldi intézményi/társaság	63,77%	64,62%	178.546.741	64,83%	65,71%	181.528.602
Belföldi magánszemély	5,95%	6,03%	16.656.480	3,88%	3,93%	10.852.905
Külföldi magánszemély	0,43%	0,44%	1.215.093	0,16%	0,16%	447.025
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,37%	1,38%	3.825.466	1,33%	1,35%	3.726.348
Saját részvények ⁴	1,31%	0,00%	3.677.506	1,33%	0,00%	3.737.768
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁵	0,09%	0,09%	238.312	0,08%	0,08%	225.928
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁶	0,01%	0,01%	38.242	0,02%	0,02%	49.715
Egyéb ⁷	6,76%	6,85%	18.936.877	8,17%	8,28%	22.870.373
ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010

¹ Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát

² Tulajdoni hányad

³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

⁴ A saját részvények tartalmazzák az anyavállalati, a leányvállalati és az MRP szervezeti saját részvény állományt.

⁵ Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok, Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap stb.

⁶ Pl.: EBRD, IBRD, EIB, stb.

⁷ A nem azonosított részvények állománya

A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2016)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	1.603.946	1.575.975	1.644.899	1.769.833	1.281.704
MRP					382.504
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560
Mindösszesen	3.677.506	3.649.535	3.718.459	3.843.393	3.737.768

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

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	22.931.972	8,19%	8,30%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,69%	-
Groupama Csoport	K	T	22.692.685	8,10%	8,21%	-
OPUS Securities SA	K	T	14.496.476	5,18%	5,25%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

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

³ Két tizedes jegyre kerekítve

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

VEZETI FELADATOKAT ELLÁTÓ SZEMÉLYEK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2016. december 31-én

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2021	416.753
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2021	44.800
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021	31.956
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27.	2021	6.439
IT	dr. Gresz István	tag	2012.04.27.	2021	132.041
IT	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	22.000
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021	70.077
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021	264.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021	156.114
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	595.791
FB	Rudas Ágnes	tag	2016.04.15.	2017	141.138
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2017	54
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2017	0
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2017	100
FB	Dominique Uzel	tag	2013.04.26.	2017	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2017	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			30.033
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes			0
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					1.911.296

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), Felügyelőbizottsági tag (FB)

² Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 2.216.753

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

a) Független kötelezettségek

	2016. december 31.	2015. december 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.234.450	1.166.386
Bankgaranciák	426.541	374.422
Visszaigazolt akkreditív	12.702	18.237
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	13.053	54.732
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	302.362	283.819
Összesen:	1.989.108	1.897.596

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

2016. JANUÁR 1. ÉS 2016. DECEMBER 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPIROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2016. dec. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2016. dec. 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_1_2017/I	2016.01.29.	2017.01.29.	USD	3.882.800	1.140
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1_2017/I	2016.01.29.	2017.02.12.	EUR	14.584.300	4.536
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1_2017/II	2016.02.12.	2017.02.26.	EUR	4.352.400	1.354
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1_2017/III	2016.02.26.	2017.03.12.	EUR	7.468.700	2.323
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_1_2017/II	2016.03.18.	2017.03.18.	USD	1.966.000	577
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1_2017/IV	2016.03.18.	2017.04.01.	EUR	6.466.700	2.011
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1_2017/V	2016.04.15.	2017.04.29.	EUR	8.594.900	2.673
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_1_2017/III	2016.05.27.	2017.05.27.	USD	6.256.400	1.837
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1_2017/VI	2016.05.27.	2017.06.10.	EUR	11.668.300	3.629
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1_2017/VII	2016.06.10.	2017.06.24.	EUR	3.621.500	1.126
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1_2017/VIII	2016.07.01.	2017.07.15.	EUR	6.783.600	2.110
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1_2017/IX	2016.08.10.	2017.08.24.	EUR	8.669.600	2.696
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_1_2017/IV	2016.09.16.	2017.09.17.	USD	1.453.800	427
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1_2017/X	2016.09.16.	2017.09.30.	EUR	4.453.500	1.385
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP II.	2016.02.29.	2017.02.28.		0	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP III.	2016.06.29.	2021.06.29.		0	0

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
2016. év

Telefon
Telefax
E-mail cím

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

Beszámolási időszak:

Befektetői kapcsolattartó

Pataki Sándor

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2016. dec. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2016. dec. 31.
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVIII.	2016.03.30.	2017.03.29.		0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXIX.	2016.09.28.	2017.09.27.		0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXX.	2016.12.16.	2017.12.15.		0	0

2016. JANUÁR 1. ÉS 2016. DECEMBER 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2015. dec. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2015. dec. 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Ax	2010.11.11.	2016.11.03.	HUF	3.525	3.525
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Bx	2010.12.16.	2016.12.19.	HUF	2.589	2.589
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ2016/I	2011.01.14.	2016.12.15.	HUF	1.166	1.166
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP OJK 2016/I	2011.08.26.	2016.08.26.	HUF	30	30
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ2016/II	2011.08.26.	2016.12.15.	HUF	626	626
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Ex	2012.12.28.	2016.12.27.	HUF	301	301
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ 4 2016/I	2013.01.18.	2016.12.15.	HUF	156	156
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Fx	2013.03.22.	2016.03.24.	HUF	649	649
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Cx	2011.04.22.	2016.04.22.	EUR	1.424.200	446
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Dx	2011.12.22.	2016.12.29.	EUR	1.081.400	339
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/I	2014.01.17.	2016.01.17.	EUR	894.500	280
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/II	2014.01.31.	2016.01.31.	EUR	818.100	256
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/III	2014.02.14.	2016.02.14.	EUR	944.700	296
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/IV	2014.02.28.	2016.02.28.	EUR	630.500	197
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/V	2014.03.14.	2016.03.14.	EUR	724.700	227
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/VI	2014.03.21.	2016.03.21.	EUR	210.400	66
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/VII	2014.04.11.	2016.04.11.	EUR	713.200	223
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/VIII	2014.04.18.	2016.04.18.	EUR	200.700	63
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/IX	2014.05.09.	2016.05.09.	EUR	606.700	190
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/X	2014.05.23.	2016.05.23.	EUR	597.500	187
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XI	2014.06.06.	2016.06.06.	EUR	639.500	200
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XII	2014.06.20.	2016.06.20.	EUR	590.700	185
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XIII	2014.07.04.	2016.07.04.	EUR	462.000	145
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XIV	2014.07.18.	2016.07.18.	EUR	313.300	98
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XV	2014.07.30.	2016.07.30.	EUR	1.546.000	484
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XVI	2014.08.08.	2016.08.08.	EUR	367.300	115
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XVII	2014.08.29.	2016.08.29.	EUR	1.314.600	412
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XVIII	2014.09.12.	2016.09.12.	EUR	987.600	309
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XIX	2014.10.03.	2016.10.03.	EUR	1.920.100	601
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 2 2016/I	2014.11.28.	2016.11.28.	USD	6.757.900	1.937
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXV	2014.12.19.	2016.01.02.	EUR	9.135.200	2.860
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXVI	2015.01.09.	2016.01.23.	EUR	4.231.900	1.325
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/I	2015.01.30.	2016.02.13.	EUR	9.928.400	3.109
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/II	2015.02.20.	2016.03.06.	EUR	8.271.500	2.590
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/III	2015.03.20.	2016.04.03.	EUR	12.941.800	4.052
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/IV	2015.04.10.	2016.04.24.	EUR	7.143.100	2.237
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/V	2015.04.24.	2016.05.08.	EUR	3.580.400	1.121
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2016/I	2015.04.24.	2016.04.24.	USD	3.270.300	937
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/VI	2015.05.29.	2016.06.12.	EUR	10.189.100	3.190
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/VII	2015.06.30.	2016.07.14.	EUR	10.059.600	3.150
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/VIII	2015.07.24.	2016.08.07.	EUR	6.128.400	1.919
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2016/II	2015.07.24.	2016.07.24.	USD	870.000	249
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2016/III	2015.09.25.	2016.09.25.	USD	7.612.300	2.182
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/IX	2015.09.25.	2016.10.09.	EUR	21.338.300	6.681
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/X	2015.10.30.	2016.11.13.	EUR	14.903.900	4.667
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/XI	2015.11.11.	2016.11.25.	EUR	8.853.400	2.772
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/XII	2015.11.27.	2016.12.11.	EUR	6.026.100	1.887
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP LT2 2016	2006.09.19.	2016.09.19.	EUR	500.000.000	156.660
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2016 I	2006.02.03.	2016.02.03.	HUF	1.254	1.254
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2016 III	2009.02.17.	2016.02.17.	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2016 II	2006.08.31.	2016.08.31.	HUF	4.648	4.648
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2016 J	2006.04.18.	2016.09.28.	HUF	51	51
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2016 I	2013.10.25.	2016.10.25.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXV.	2012.09.28.	2016.09.28.	EUR	7.962.000	2.493
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVI.	2015.03.30.	2016.03.29.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVII	2015.12.17.	2016.12.16.	EUR	0	0

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
2016. év

Telefon
Telefax
E-mail cím

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

Beszámolási időszak:

Befektetői kapcsolattartó

Pataki Sándor

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)	2015	2016	Y/Y	2015 4Q	2016 3Q	2016 4Q	Q/Q	Y/Y
Összesen	9.077	12.060	33%	1.587	2.538	2.774	9%	75%
Rövid távú munkavállalói juttatások	6.227	9.207	48%	864	1.850	2.087	13%	142%
Részvény alapú kifizetések	2.276	2.330	2%	569	582	583	0%	2%
Egyéb hosszú távú juttatások	532	497	-7%	133	106	104	-2%	-22%
Végkielégítések	42	26	-38%	21	0	0		
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások								
A vezetés egyes tagjainak ¹ rész tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	25.734	49.383	92%	25.734	25.912	49.383	91%	92%
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	340	326	-4%	340	298	326	9%	-4%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	33.943	39.660	17%	33.943	29.372	39.660	35%	17%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	1.790	2.196	23%	1.790	2.173	2.196	1%	23%

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

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

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

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

(2) Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptervékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Kft., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásából számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center. Utóbbi 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 Lakáslízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

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

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

(6) 2008. negyedik negyedétől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009. negyedik negyedétől az LLC OTP Faktoring Ukraine, 2010. negyedik negyedétől pedig az LLC OTP Credit eredményét és állományát.

(7) 2010 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredménykimutatása alapján. A mérleg a faktoring cégnek értékesített hitelköveteléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

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

(9) 2010 4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o. eredményét.

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

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

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

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

(14) 2009. negyedik negyedétől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o. (Horvátország) (2011 3Q-ig), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

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

(16) HIF Ltd. (Egyesült Királyság), OTP Faktoring Slovensko (Szlovákia) (2011 1Q-ig), OTP Buildings (Szlovákia), OTP Real Slovensko (Szlovákia), Velvin Ventures (Belize), Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o. (Montenegró), R.E. Four d.o.o., Novi Sad (Szerbia), SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultant SRL, SC Tezaur Cont SRL (Románia), Cresco d.o.o. (Horvátország).

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

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

A TÁJÉKOZTATÓ ELEMZŐ FEJEZETEIBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZÚRT 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 kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok, a véglegesen átadott és átvett pénzeszközök, a goodwill értékvesztés, a befektetés értékvesztés adóhatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása, az akvizíciók hatása, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában, a krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig, a donyecki és luganski kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig, az MSzS-IFRS átállás adóhatása Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, a Visa Europe részvények értékesítésének eredménye, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, és a magyar deviza jelzáloghitelek végtorlesztéséből adódó nettó veszteség. 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.
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- 2014 2Q-tól a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózott) sorról az equity tökekonszolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül sorra.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel

kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.

- 2016 4Q-ban a származékos ügyleteken elért eredmény egyes összetevői külön sorra kerültek kiemelésre a számviteli eredménykimutatás szerkezetben: a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra (bizonyos más összetevői továbbra is a nettó kamateredmény és a devizaárfolyam eredmény sorokon szerepelnek). A Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény soron könyvelt tételek a korábbi számviteli és korrigált eredménykimutatás szerkezetben a nettó kamateredményben, a devizaárfolyam eredményben és az értékpapír árfolyam eredmény sorokon kerültek bemutatásra. A negyedik negyedévben a teljes 2016-os évre jutó összeg egy összegben átkönyvelésre került a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra, mely a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a Nettó egyéb bevételek soron kerül bemutatásra.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, a pénzügyi szervezetek különadóját, valamint a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetést.
- 2010. negyedik negyedévtől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. A jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékokat 2010. negyedik negyedévtől 2015. negyedik negyedévével bezárólag a nettó kamateredményből visszasoroltuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.
- A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégekre, mint befektetésekre képzett értékvesztést elimináltuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel aránya, a nettó kamatmarzás, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazza a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírások, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatást, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való

- átvezetésének egyszeri adóhatását, az akvizíciók hatását, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatását és a kapcsolódó módszertani változások hatását Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatását Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását Romániában, a krími kitettségekre képzett kockázati költséget 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig, a donyecki és luganszki kitettségekre képzett kockázati költséget 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig, az MSzSz-IFRS átállás adóhatását Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelést a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, a Visa Europe részvények értékesítésének eredményét, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, és a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteséget.
- 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 („Értéavesztésképzés 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.
 - 2012. harmadik és 2013. második negyedévben az OTP Csoport pénzügyi beszámolóiban először került konszolidálásra az OTP Ingatlan Zrt. összesen 7 leánycége. Az első konszolidálás időszakában a cégek korábbi gazdálkodásának kumulált pénzügyi vesztesége a konszolidált számviteli eredménykimutatás Egyéb ráfordításai közé lett könyvelve, míg a cégek teljesítménye kapcsán korábban az OTP Bank és az OTP Ingatlan Zrt. könyveiben képzett hitel- és egyéb kockázati költség a konszolidált kimutatásban feloldásra került. A két tétel a konszolidált adózott eredményt nem befolyásolta, csak annak szerkezetét módosította. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük a korrigált eredménykimutatásban.
 - 2012. harmadik negyedévtől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás) összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás 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 árfolyamgát konstrukció kapcsán 2012-től az OTP Core és az OTP Csoport konszolidált számviteli eredménykimutatásában megjelent az állam részére fizetett hitelintézeti járadékadó, mely az ügyfelekkel szemben elengedett kamatkövetelés 50%-a, így a konstrukcióban gyakorlatilag a bank tehervállása. A korrigált eredménykimutatásban a járadékadó összege az egyéb ráfordítások (dologi költségek), illetve kisebb részben az egyéb kockázati költségek közül a nettó kamateredménybe kerül átsorolásra.
 - A 2013. január elejétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díj- és jutalék bevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
 - A magyarországi fogyasztói szerződésekhez kapcsolódó jogszabályi változások következtében 2015 egyes negyedéveiben megvalósult elszámolás és forintosítás miatt ténylegesen felmerülő negatív hatások, valamint a kapcsolódó módszertani változások hatása eredményssorhelyesen kerültek az számviteli eredménykimutatásba ezekben az időszakokban. Így ezeket a hatásokat több eredményssorról (nettó kamateredmény, nettó díj- és jutalékeredmény, devizaárfolyam eredmény (nettó), nettó egyéb bevételek, dologi költségek, értékesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre, egyéb kockázati költségek és kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás) emeltük ki a konszolidált szinten megjelenő korrekciós tételek közé, szemben a várható egyszeri negatív eredményhatásra vonatkozó becsléssel, amely számvitelileg egy soron, az egyéb kockázati költségek között jelent meg. A román és horvát konverziós programok számvitelileg szintén több eredményssort érintenek.
 - A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény a Devizaárfolyam eredmény, nettó soron került bemutatásra 2014 4Q-ban.
 - Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedévtől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatása.
 - Az ukrán operációnál 2016 3Q-ban megváltozott a kamatbevétel elszámolási módszertan a céltartalékok hitelek esetében. A kamatbevételek számítása a korábban alkalmazott módszertan szerint a bruttó hitelállományok figyelembe vételével történt. Az elszámolt kamatokra ezzel egyidejűleg az alapügylet céltartalék fedezettség mértékének megfelelően kockázati költség került megképzésre, melyet az Értékesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre soron mutattunk be.
Az új módszertan szerint a nettó hitelállomány képezi a kamatbevétel számítás alapját. Az új módszertan alkalmazására 2016 3Q-ban, 2016 januárjától visszamenőlegesen került sor, így a 2016 addig eltelt időszakára jutó különbözet 2016 harmadik negyedévében egy összegben elszámolásra került a számviteli eredménykimutatásban. A lépés eredménysemleges, mivel a korábban a hitel céltartalékkal fedezett tőkerészére jutó kamatbevételeket kivezették, és a megegyező összegű kapcsolódó kockázati költséget felszabadították. Az idősoros összehasonlíthatóság érdekében azonban az elemző fejezetekben bemutatott korrigált eredménykimutatásban ez a *módszertanváltást megelőző időszakra jutó egyösszegű könyvelési tétel* visszafordításra került mind az ukrán, mind a konszolidált eredménykimutatásban. Az új módszertan szerint könyvelt periódusokban nem történik szerkezeti korrekció.
 - 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 EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	15 1Q	15 2Q	3Q 15	4Q 15 Auditált	2015 Auditált	16 1Q	16 2Q	3Q 16	4Q 16 Előzetes	2016 Előzetes
Nettó kamateredmény	141.741	141.147	137.339	130.204	550.430	130.789	129.338	126.945	132.658	519.729
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfordítása	-454	-929	-381	-322	-2.084	-	-	0	0	0
(+) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-232	0	0	0	-232	0	0	0	0	0
(+) Árfolyamgát kapcsán elszámolt egyéb kockázati költség	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-85	2.098	45	-2.754	-697	0	0	0	0	0
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye						255	229	75	264	823
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál						-1.492	-42	303	791	-440
(+) Ukrán kamatbevétel elszámolási módszertan megváltozásához kapcsolódó szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban								3.484	0	3.484
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt	142.048	139.978	137.675	133.279	552.980	129.041	129.067	130.657	133.184	521.949
(-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	-679	-	-	-	-679	-	-	-	-	-
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül	142.727	139.978	137.675	133.279	553.659	129.041	129.067	130.657	133.184	521.949
Nettó díjak, jutalékok	49.142	55.168	53.981	55.581	213.872	50.478	54.902	57.006	60.605	222.991
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfordítása	-454	-929	-381	-322	-2.084	-	-	0	0	0
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-11.395	-10.880	-10.990	-11.810	-45.076	-11.660	-11.382	-11.595	-12.388	-47.025
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon		-539	0	0	-539	0	0	0	0	0
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	37.293	43.898	42.610	43.449	167.250	38.819	43.520	45.411	48.217	175.966
Devizaárfolyam eredmény, nettó	93.329	-14.947	6.789	31.511	116.682	15.727	-3.172	7.854	8.896	29.305
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	89.413	-21.675	-290	29.367	96.814	13.909	-8.510	3.340	8.065	16.804
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon		1.321	0	0	1.321	0	0	0	0	0
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban			70	0	70	0	0	0	0	0
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál						-1.492	-42	303	791	-440
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	3.917	5.408	7.008	2.144	18.476	3.311	5.379	4.211	40	12.941
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	3.917	5.408	7.008	2.144	18.476	3.311	5.379	4.211	40	12.941
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	4.059	538	4.412	2.607	11.616	3.361	16.213	358	896	20.828
(-) Visa Europe részvények értékesítésének eredménye							15.924	0	0	15.924
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	4.059	538	4.412	2.607	11.616	3.361	290	358	896	4.904
(-) Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	352	78	1.527	462	2.418	169	-83	-917	80	-751
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) egyedi tételek nélkül	3.707	460	2.885	2.145	9.197	3.192	373	1.275	816	5.655
Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	484	644	437	159	1.725	583	714	124	502	1.923
(+) Egyéb bevételek	4.191	4.741	3.137	9.180	21.248	3.138	2.481	2.889	9.196	17.704
(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény									6.838	6.838
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	0	2	6	0	9	10	17	5	5	37
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	368	2.643	786	-2.278	1.518	194	210	120	210	735
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-137.729	-27.953	-7.920	-9.125	-182.726	-22.063	-5.445	-466	-1.247	-29.221
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	237	490	-58	22	690	1	-177	276	-264	-163
(-) Akvizíciók kapcsán elszámolt badwill	1.845	0	0	0	1.845	0	0	0	0	0
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-136.832	-26.119	-6.285	-1.184	-170.420	0	0	0	0	0
(-) A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában	-104	0	-104	-2	-211	0	0	0	0	0
(-) Nettó egyéb bevételeket és egyéb kockázati költségeket érintő egyszeri átsorolás korrekciója				1.868	1.868					

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2016. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	15 1Q	15 2Q	3Q 15	4Q 15 Auditált	2015 Auditált	16 1Q	16 2Q	3Q 16	4Q 16 Előzetes	2016 Előzetes
2015 4Q-ban										
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban						-8.720	-244	-116	11	-9.068
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában						-12.965	-4.412	-484	-486	-18.347
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás									3.922	3.922
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	1.906	1.396	1.195	1.832	6.329	3.139	2.001	3.299	11.364	19.803
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Centre Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	1.906	1.396	1.195	1.832	6.329	3.139	2.001	3.299	11.364	19.803
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-151.153	-27.142	-55.351	-85.036	-318.683	-35.123	-8.902	-11.033	-38.414	-93.472
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	368	2.643	786	-2.278	1.518	194	210	120	210	735
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-88.402	21.943	145	-29.469	-95.783	-14.184	8.290	-3.433	-8.321	-17.648
(-) Krími kitettségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig	68	20	-146	-182	-240	0	0	0	0	0
(-) Donyeck-i és luganszki kitettségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig	-1.307	-1.249	295	-424	-2.684	0	0	0	0	0
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban			2.058	0	2.058	0	0	-574	0	-574
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon				-8.852	-8.852	0	0	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában							-3.103	-1.312	-361	-4.776
(+) Ukrán kamatbevétel elszámolási módszertan megváltozásához kapcsolódó szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban								-3.484	0	-3.484
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-61.145	-45.213	-56.917	-48.388	-211.663	-20.745	-13.879	-9.077	-29.522	-73.223
Osztalékbevétel	241	3.032	43	28	3.345	59	2.834	419	-258	3.054
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	0	2	6	0	9	10	17	5	5	37
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-4.647	-4.640	-2.815	-3.760	-15.862	-516	-3.091	-4.690	-4.834	-13.131
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-4.645	-4.601	-2.787	-3.440	-15.473	-516	-3.091	-4.689	-4.834	-13.130
(-) Saját részvénycseré ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	0	2.433	0	0	2.433	0	2.841	0	0	2.841
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	237	490	-58	22	690	1	-177	276	-264	-163
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon				-303	-303	0	0	0	0	0
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	2	72	80	-10	144	68	186	146	11	412
Társasági adó	7.328	-5.709	3.010	-1.481	3.148	-13.388	-12.425	1.086	-9.217	-33.944
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	0	2.701	0	3.982	6.683	0	2.214	8.555	784	11.552
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	6.429	52	56	73	6.609	2.968	47	52	52	3.120
(+) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.938	-4.378	-2.133	-2.750	-12.200	-31	-1.894	-4.116	-3.523	-9.565
(-) A GVH által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás adóhatása	0	0	0	151	151	0	0	0	0	0
(-) Akvizíciók kapcsán elszámolt badwill adóhatása	-295	0	0	0	-295	0	0	0	0	0
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatásának és a kapcsolódó módszertani változások hatásának (Magyarország) adóhatása	-931	-2.071	0	-1.171	-4.173	0	0	0	0	0
(-) Krími kitettségekre 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig képzett kockázati költség adóhatása	3	6	42	19	71	0	0	0	0	0
(-) Donyeck-i és luganszki kitettségekre 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig képzett kockázati költség adóhatása	134	196	37	59	426	0	0	0	0	0
(-) Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan adóhatása	1.299	0	0	0	1.299	0	0	0	0	0
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatásának (Horvátország) adóhatása			1.583	0	1.583	0	0	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatásának (Románia) adóhatása			4.408	0	4.408	0	0	0	0	0
(-) Visa Europe részvényértékesítés eredményének adóhatása							-2.764	0	0	-2.764
(-) MSzSz - IFRS átállás adóhatása Magyarországon								-7.477	1.711	-5.766
(-) Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelése a magyarországi társasági adókulcs									-6.054	-6.054

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2016. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	15 1Q	15 2Q	3Q 15	4Q 15 Auditált	2015 Auditált	16 1Q	16 2Q	3Q 16	4Q 16 Előzetes	2016 Előzetes
csökkentés miatt										
Társasági adó (korrigált)	-2.249	-10.971	-5.249	-7.344	-25.813	-16.388	-13.816	-4.159	-9.233	-43.596
Egyéb működési ráfordítások	-9.433	-12.943	-53.212	893	-74.695	-1.939	-484	-7.313	-26.669	-36.405
(-) Egyéb költségek	-10.461	-1.345	-1.192	-1.212	-14.211	-1.135	-1.627	-1.514	-1.364	-5.639
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-142.376	-32.593	-10.734	-12.884	-198.588	-22.579	-8.536	-5.156	-6.080	-42.351
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	154.576	21.368	-216	21.840	197.569	0	0	0	0	0
(-) Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (egyéb kockázati költségek között könyvelve)	-6.838	0	0	0	-6.838	0	0	0	0	0
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	-1.010	-267	144	102	-1.031	20	-9	18	-8	22
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban			-10.042	0	-10.042	8.720	244	690	-11	9.642
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában			-29.900	72	-29.828	12.965	7.515	1.796	847	23.123
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás				-813	-813	119	119	555	-2.000	-1.207
(-) Nettó egyéb bevételeket és egyéb kockázati költségeket érintő egyszeri átsorolás korrekciója 2015 4Q-ban				-1.868	-1.868	0	0	0	0	0
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-3.323	-106	-1.272	-4.345	-9.046	-49	1.810	-3.703	-18.053	-19.995
Egyéb általános költségek	-81.927	-47.874	-48.120	-54.326	-232.248	-63.613	-49.152	-49.693	-57.769	-220.228
(+) Egyéb költségek	-10.461	-1.345	-1.192	-1.212	-14.211	-1.135	-1.627	-1.514	-1.364	-5.639
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-142.376	-32.593	-10.734	-12.884	-198.588	-22.579	-8.536	-5.156	-6.080	-42.351
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-4.647	-4.640	-2.815	-3.760	-15.862	-516	-3.091	-4.690	-4.834	-13.131
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-4.645	-4.601	-2.787	-3.440	-15.473	-516	-3.091	-4.689	-4.834	-13.130
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-137.729	-27.953	-7.920	-9.125	-182.726	-22.063	-5.445	-466	-1.247	-29.221
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-35.173	-235	-253	-330	-35.992	-16.381	-215	-238	-235	-17.069
(-) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.938	-4.378	-2.133	-2.750	-12.200	-31	-1.894	-4.116	-3.523	-9.565
(-) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-232	0	0	0	-232	0	0	0	0	0
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-11.395	-10.880	-10.990	-11.810	-45.076	-11.660	-11.382	-11.595	-12.388	-47.025
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	0	0	0	0	-119	-119	-555	0	-793
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-9.312	0	0	0	-9.312	0	0	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában				-72	-72	0	0	0	0	0
Dologi költségek (korrigált)	-37.983	-38.327	-38.723	-44.016	-159.048	-37.074	-40.259	-39.393	-47.820	-164.545



OTP Bank Nyrt.

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Internet: www.otpbank.hu