



## **OTP Bank Nyrt.**

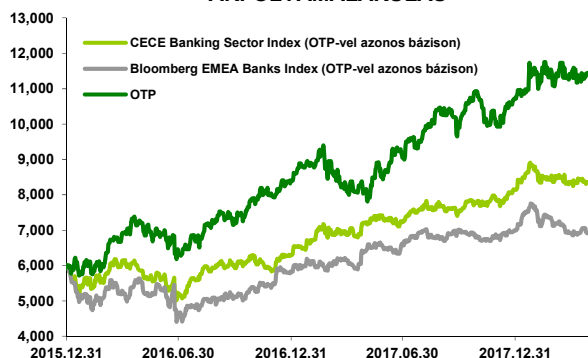
# Tájékoztató a 2018. első negyedéves eredményről

Budapest, 2018. május 11.

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

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

## ÁRFOLYAMALAKULÁS



## MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza betét

Baa3

OTP Jelzálogbank – Jelzáloglevél

Baa1

## S&amp;P GLOBAL MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank és OTP Jelzálogbank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB-

## DAGONG GLOBAL MINŐSÍTÉS

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB+

## FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország – Hosszú lejáratú adós

BB

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

**TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2018. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL**

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

**2018. ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Konszolidált tőkemegfelelési mutató (BASEL III alapú)

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

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

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

### Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

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

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

## MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

### Magyarország

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

### Oroszország

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

### Románia

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

### Szerbia

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

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

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

<sup>2</sup> A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő Adatok fejezetben olvashatók.

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

### KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

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



## KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS

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

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

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

## AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

## Az OTP Core eredménykimutatása:

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

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

## Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

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

<sup>1</sup> A betét piaci részesedések esetében adatrevízió miatt visszamenőleges változások történtek az adatokban.

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

### Eredményalakulás

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Mérlegdinamikák

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**MERKANTIL BANK ÉS CAR (MAGYARORSZÁG)**

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

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

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

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

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

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

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

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

## AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

## DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

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



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

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

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

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

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

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

részben az alacsonyabb ügynöki díjráfordítások miatt.

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

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

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

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

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

## TOUCH BANK (OROSZORSZÁG)

A Touch Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

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

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

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

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

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

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

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

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

## OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

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

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

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

Az OTP banka Hrvatska és a Société Générale Csoport között 2016. december 20-án kötött adásvételi szerződés alapján 2017. május 2-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Société Générale Csoport horvátországi leánybankjában, a Splitska banka-ban fennálló 100%-os tulajdonrésze az OTP banka Hrvatska tulajdonába került, valamint megtörtént a Splitska banka konszolidációja.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

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

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



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

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

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

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

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

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

A teljes szerb operáció nettó kamatmarzsa (4,03%) 153 bázisponttal csökkent q/q. Az eróziót részben Vojvodjanska banka konszolidációjához kapcsolódó technikai hatása okozta<sup>3</sup>.

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

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

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

A hitelvolumenek y/y változását leginkább a Vojvodjanska banka hiteleinek konszolidálása befolyásolta. A konszolidálásra a Vojvodjanska banka teljesítő (DPD0-90) hitelei esetében bruttó módon, a DPD90+ hitelek esetében pedig nettó módon, a konszolidáció időpontjában már megképzett céltartalékkal csökkentve került sor. A bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány) közel háromszorosukra nőttek y/y, míg a teljesítő hitelállomány közel megnégyszereződött y/y. Negyedéves összevetésben a bruttó és a teljesítő hitelállomány is 2%-kal bővült, ezt a retail szegmens támogatta: a teljesítő jelzáloghitel állomány (+4% q/q) és a fogyasztási hitelállomány (+5% q/q) is emelkedett.

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

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

<sup>3</sup> A szerb 4Q marzsot felfelé torzította, hogy a Vojvodjanska banka teljes decemberi eredménye konszolidálásra került, ugyanakkor a mutatószámítási módszertan alapján a mutatók nevezőjében a Vojvodjanska banka csak december végi mérlegfőösszege került figyelembe vételre.



## OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

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

## SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

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



## **NYILATKOZAT**

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

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

Budapest, 2018. május 10.

  
dr. Csányi Sándor  
elnök-vezérigazgató

  
Bencsik László  
vezérigazgató-helyettes

**PÉNZÜGYI ADATOK**

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

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

## PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

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

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

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



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

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

## KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

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

## Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

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

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

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

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

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

<sup>1</sup> Teljeskörűen bevont -L

Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)

Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)

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

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

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

2018. március 31-én

| Tulajdonosi kör megnevezése                          | Teljes alaptőke <sup>1</sup>  |                |                    |                    |                |                    |
|------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                                                      | Tárgyév elején (január 1-jén) |                | Db                 | Időszak végén      |                | Db                 |
| % <sup>2</sup>                                       | %szav <sup>3</sup>            | % <sup>2</sup> |                    | %szav <sup>3</sup> |                |                    |
| Belföldi intézményi/társaság                         | 20,04%                        | 20,26%         | 56.116.209         | 19,24%             | 19,46%         | 53.879.490         |
| Külföldi intézményi/társaság                         | 63,73%                        | 64,44%         | 178.445.190        | 63,11%             | 63,81%         | 176.708.034        |
| Belföldi magánszemély                                | 3,92%                         | 3,97%          | 10.988.183         | 3,50%              | 3,54%          | 9.791.697          |
| Külföldi magánszemély                                | 0,23%                         | 0,23%          | 650.713            | 0,20%              | 0,20%          | 566.425            |
| Munkavállalók, vezető tisztségviselők                | 0,80%                         | 0,81%          | 2.250.991          | 0,76%              | 0,77%          | 2.139.225          |
| Saját részvények <sup>4</sup>                        | 1,09%                         | 0,00%          | 3.063.853          | 1,10%              | 0,00%          | 3.071.141          |
| Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>5</sup> | 0,08%                         | 0,08%          | 226.012            | 0,08%              | 0,08%          | 226.012            |
| Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>6</sup>      | 0,03%                         | 0,03%          | 70.502             | 0,03%              | 0,03%          | 82.107             |
| Egyéb <sup>7</sup>                                   | 10,07%                        | 10,18%         | 28.188.357         | 11,98%             | 12,11%         | 33.535.879         |
| <b>ÖSSZESEN</b>                                      | <b>100,00%</b>                | <b>100,00%</b> | <b>280.000.010</b> | <b>100,00%</b>     | <b>100,00%</b> | <b>280.000.010</b> |

<sup>1</sup> Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát. A tárgyév eleji számok a Belföldi magánszemély és a Munkavállalók, vezető tisztségviselők sorok esetében revideálásra kerültek.

<sup>2</sup> Tulajdoni hányad.

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

<sup>4</sup> A saját részvényt szám nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt.

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

<sup>6</sup> Pl.: EBRD, IBRD, EIB, stb.

<sup>7</sup> A nem azonosított részvények állománya.

### A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2018)

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

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

| Név                                 | Nemzetiség <sup>1</sup> | Tevékenység <sup>2</sup> | Mennyiség (db) | Tulajdoni hányad (%) <sup>3</sup> | Befolyás mértéke (%) <sup>3,4</sup> | Megjegyzés <sup>5</sup> |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.  | B                       | T                        | 24.000.000     | 8,57%                             | 8,67%                               | -                       |
| Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov | B                       | T                        | 22.199.077     | 7,93%                             | 8,02%                               | -                       |
| OPUS Securities S.A.                | K                       | T                        | 14.496.476     | 5,18%                             | 5,23%                               | -                       |
| Groupama Csoport                    | K                       | T                        | 14.343.737     | 5,12%                             | 5,18%                               | -                       |

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

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

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

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

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

## VEZETŐI FELADATOKAT ELLÁTÓ SZEMÉLYEK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2018. március 31-én

| Jelleg <sup>1</sup>                                  | Név                            | Beosztás                     | Megbízás kezdete | Megbízás vége/megszűnése | Saját részvény tulajdon (db) |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------|--------------------------|------------------------------|
| IT                                                   | dr. Csányi Sándor <sup>2</sup> | elnök-vezérigazgató          | 1992.05.15.      | 2021                     | 605.097                      |
| IT                                                   | Baumstark Mihály               | tag                          | 1999.04.29.      | 2021                     | 44.400                       |
| IT                                                   | dr. Bíró Tibor                 | tag                          | 1992.05.15.      | 2021                     | 15.356                       |
| IT                                                   | Erdei Tamás                    | tag                          | 2012.04.27.      | 2021                     | 16.039                       |
| IT                                                   | dr. Gresa István               | tag                          | 2012.04.27.      | 2021                     | 143.071                      |
| IT                                                   | Kovács Antal                   | tag, vezérigazgató-helyettes | 2016.04.15.      | 2021                     | 12.703                       |
| IT                                                   | dr. Pongrácz Antal             | tag                          | 2002.04.26.      | 2021                     | 82.101                       |
| IT                                                   | dr. Utassy László              | tag                          | 2001.04.25.      | 2021                     | 200.000                      |
| IT                                                   | dr. Vörös József               | tag                          | 1992.05.15.      | 2021                     | 147.714                      |
| IT                                                   | Wolf László                    | tag, vezérigazgató-helyettes | 2016.04.15.      | 2021                     | 597.164                      |
| FB                                                   | Rudas Ágnes                    | tag                          | 2016.04.15.      | 2020                     | 145.598                      |
| FB                                                   | Tolnay Tibor                   | elnök                        | 1992.05.15.      | 2020                     | 54                           |
| FB                                                   | dr. Horváth Gábor              | tag                          | 1995.05.19.      | 2020                     | 0                            |
| FB                                                   | Michnai András                 | tag                          | 2008.04.25.      | 2020                     | 100                          |
| FB                                                   | Dominique Uzel                 | tag                          | 2013.04.26.      | 2020                     | 0                            |
| FB                                                   | dr. Vági Márton Gellért        | tag                          | 2011.04.29.      | 2020                     | 0                            |
| SP                                                   | Bencsik László                 | vezérigazgató-helyettes      |                  |                          | 34.961                       |
| SP                                                   | Johancsik Tibor András         | vezérigazgató-helyettes      |                  |                          | 4.510                        |
| SP                                                   | Kiss-Haypál György             | vezérigazgató-helyettes      |                  |                          | 4.935                        |
| <b>Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:</b> |                                |                              |                  |                          | <b>2.053.803</b>             |

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

<sup>2</sup> Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 2.405.097

## A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

#### a) Független kötelezettségek

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

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



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

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

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

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

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

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

## TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

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

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

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

**KIEGÉSZÍTŐ ADATOK**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

### Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytégeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából, és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A tárgyidőszakban és a megelőző évben felmerült kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok és a véglegesen átadott/átvett pénzeszközök, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, és az akvizíció hatása. A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás és Szlovákiában a Szanalási Alapba teljesített befizetés is szerepel, viszont nem tartalmazza a Magyarországon a befektetési szolgáltatások eredményét 2017-ben terhelő különadót (mely a működési költségek között kerül bemutatásra).
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelentettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- 2016 4Q-tól a származékos ügyleteken elért eredmény egyes összetevői külön sorra kerültek kiemelésre a számviteli eredménykimutatás szerkezetben: a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra (bizonyos más összetevői továbbra is a nettó kamateredmény és a devizaárfolyam eredmény sorokon szerepelnek). A Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény soron könyvelt tételek a korábbi számviteli és korrigált eredménykimutatás szerkezetben a nettó kamateredményben, a devizaárfolyam eredményben és az értékpapír árfolyam eredmény sorokon kerültek bemutatásra. 2016 4Q-ban a teljes 2016-os évre jutó összeg egy összegben átkönyvelésre került a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra, mely a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a Nettó egyéb bevételek soron kerül bemutatásra.
- 2018 1Q-tól a számviteli eredménykimutatás szerkezetben megjelenő Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek valós érték korrekciója sor a korrigált eredménykimutatás struktúrában az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a Nettó egyéb bevételek soron kerül bemutatásra.
- 2014 2Q-tól a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózott) sorról az equity tőkekonszolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra. Továbbá, a bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen Magyarországon 2017 3Q-ban véglegesen átvett pénzeszközök a *Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel* sorról visszahelyezésre kerültek a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.
- 2012. harmadik negyedétől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatport támogatás) társasági adóval szemben elszámolt összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás ezen része, és a fennálló szabályozás alapján ez után igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során. Az adót csökkentő pénzeszköz átadás pénzügyi szervezetek különadójával szemben érvényesített összege a pénzügyi szervezetek különadója soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- A 2013. január elejétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díj- és jutalék bevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- A számviteli eredménykimutatás szerkezetben 2017 3Q-tól megjelenő *Nettó biztosítási díjbevételek* sor a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban az *Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek* soron belül a *Nettó egyéb bevételek* soron kerül bemutatásra.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire és kamatköveteléseire devizában képzett céltartalékai ártérkelődésének fedezésére nyitott devizapozíciókat tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék ártérkelődés részben a hitelkockázati költség („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”) részben az egyéb kockázati költség, részben a nettó kamateredmény soron, míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind a leányvállalati egyedi, mind a konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
- 2017 1Q-tól a Magyarországon a Kárrendezési Alap felé elszámolt összeg, mely számvitelileg az Egyéb általános költségek között jelenik meg, a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban a pénzügyi tranzakciós illeték és bankadó között kerül bemutatásra.

- Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a devizaárfolyam eredmény és a nettó egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedétől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatásra. Az ukrán operációnál 2016 3Q-tól a nettó hitelállomány képezi a kamatbevétel számítás alapját. Emiatt a nettó kamateredményt és a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés sorokat érintő egyszeri szerkezeti korrekcióra került sor 2016 3Q-ban.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) a korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatását, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatást, és az akvizíciók hatását.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóknak publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

## KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

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

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2018. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNYÉRŐL

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



**OTP Bank Nyrt.**

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

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

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