



OTP Bank Nyrt.

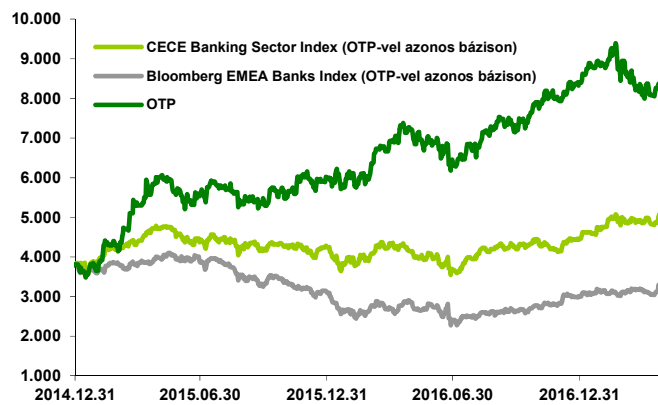
Tájékoztató a 2017. első negyedéves eredményről

Budapest, 2017. május 12.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	34.253	26.474	52.859	100%	54%
Korrekciós tételek (összesen)	-13.344	-1.809	-13.902	669%	4%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	47.598	28.283	66.762	136%	40%
Adózás előtti eredmény	63.985	37.516	76.204	103%	19%
Működési eredmény	84.610	85.011	88.721	4%	5%
Összes bevétel	177.501	193.622	188.756	-3%	6%
Nettó kamatbevétel	129.041	133.184	132.180	-1%	2%
Nettó díjak, jutalékok	38.819	48.217	44.549	-8%	15%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	9.641	12.221	12.026	-2%	25%
Működési kiadások	-92.891	-108.611	-100.035	-8%	8%
Kockázati költségek	-20.794	-47.575	-12.475	-74%	-40%
Egyedi tételek	169	80	-42	-152%	-125%
Társasági adó	-16.388	-9.233	-9.442	2%	-42%
Főbb mérlegfőtételek záróállományok millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	10.729.882	11.307.665	11.390.214	1%	6%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	5.455.445	5.741.265	5.778.811	1%	6%
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.428.215	6.680.504	6.708.882	0%	4%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	6.484.330	6.687.782	6.708.882	0%	3%
Hitelek értékvesztése	-1.004.737	-944.273	-930.071	-2%	-7%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.028.885	-946.518	-930.071	-2%	-10%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	7.963.498	8.531.588	8.441.077	-1%	6%
Kibocsátott értékpapírok	236.644	146.900	263.629	79%	11%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	242.125	77.458	76.565	-1%	-68%
Saját tőke	1.232.515	1.420.650	1.436.232	1%	17%
Tejesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	11,1%	7,5%	15,0%	7,5p	3,9p
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	11,8%	9,3%	18,3%	9,0p	6,5p
ROE (korrigált adózott eredményből)	15,4%	8,0%	18,8%	10,8p	3,4p
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,8%	1,0%	2,4%	1,4p	0,6p
Működési eredmény marzs	3,14%	3,03%	3,20%	0,16p	0,06p
Teljes bevétel marzs	6,58%	6,90%	6,80%	-0,10p	0,22p
Nettó kamatmarzs	4,79%	4,75%	4,76%	0,02p	-0,02p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,45%	3,87%	3,61%	-0,27p	0,16p
Kiadás/bevétel arány	52,3%	56,1%	53,0%	-3,1p	0,7p
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	1,32%	1,80%	0,65%	-1,15p	-0,67p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,77%	1,70%	0,45%	-1,25p	-0,32p
Effektív adókulcs	25,6%	24,6%	12,4%	-12,2p	-13,2p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	67%	67%	68%	1p	0p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bazel3	15,9%	16,0%	18,5%	2,4p	2,6p
Tier1 ráta - Bazel3	13,2%	13,5%	16,0%	2,5p	2,8p
Common Equity Tier1 ("CET1") ráta - Bazel3	13,2%	13,5%	16,0%	2,5p	2,8p
Részvény információk	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	128	101	202	99%	57%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	178	108	255	136%	43%
Záróár (HUF)	6.926	8.400	8.093	-4%	17%
Maximum záróár (HUF)	6.926	8.411	9.396	12%	36%
Minimum záróár (HUF)	5.714	7.249	8.093	12%	42%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	6,2	7,6	7,3	-3%	19%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	4.402	5.074	5.129	1%	17%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	3.832	4.487	4.534	1%	18%
Price/Book Value	1,6	1,7	1,6	-5%	0%
Price/Tangible Book Value	1,8	1,9	1,8	-5%	-1%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	20,3	11,6	10,3	-12%	-50%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	13,9	11,7	10,3	-12%	-26%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	20	13	15	11%	-26%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	1,0	0,5	0,5	2%	-48%

ÁRFOLYAMALAKULÁS



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank

Hosszúlejáratú deviza betét

Baa3

OTP Jelzálogbank

Jelzáloglevél

Baa1

STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS

OTP Bank és OTP Jelzálogbank

Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek

BB+

FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország

Hosszúlejáratú adós minősítés

BB

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

2017 1Q-tól megváltozott bizonyos teljesítménymutatók számítási metodikája; a bázisidőszaki periódusokra is az új módszertan szerinti mutatók kerültek feltüntetésre. A mutatók számítását érintő módszertani változás összefoglalója, valamint a Tájékoztatóban bemutatott, a módszertani változással érintett teljesítménymutatók régi és új módszertani szerinti értékei a Kiegészítő Adatok fejezetben található.

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2017. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2017. első negyedéves Tájékoztatóját az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2017. március 31-ével zárult első negyedévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2017. első negyedéves Tájékoztatója összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

2017. ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

A magyar gazdaság 2017. évi növekedési kilátásai kedvezően alakultak – a magyar Kormány 4,1%-os, és az OTP Bank menedzsment is 4% fölötti GDP-bővülésre számít –, és általában is igaz, hogy az elmúlt hónapokban összességében feljebb kerültek az elemzői várakozások. A május 2-án benyújtott 2018. évi költségvetés tervezete 4,3%-os gazdasági növekedéssel, 2,4%-os államháztartási hiánnyal és 3% körüli inflációval számol a következő évre.

A nemzetközi összehasonlításban is robusztusnak mondható növekedés kedvező makrogazdasági mutatókkal párosul: a tartósan alacsony munkanélküliség és az erős bérdinamika a háztartások fogyasztásának további bővülését vetíti előre, a külső egyensúlyi helyzet stabil és összességében támogatja a forintot.

A kiegyensúlyozott makrogazdasági környezet, illetve a jegybanki célsávban mozgó infláció lehetővé teszi, hogy MNB monetáris politikája tartósan laza maradjon: a jegybanki alapkamat 2016 májusa óta változatlanul 0,9%-on áll, és a piac 2018 második felénél korábban nem is számít kamatemelésre. A 3 havi BUBOR jelenleg 16 bp, ytd 19 bp-ot mérséklődött a jegybank likviditást szabályozó intézkedései hatására.

Kedvező továbbá, hogy a meghatározó külső piacok tekintetében is javulnak a konjunktúra-kilátások: az Eurozóna esetében az első negyedéves folyamatok stabil gazdasági növekedésre utalnak és a tavaszi választásokkal kapcsolatos politikai aggodalmak is nagyban mérséklődtek.

2016-ban Magyarországon megtörtént a hitelezési fordulat, szektorszinten nőttek a nettó hitelflow-k, 2017-ben pedig összességében már az állományok is várhatóan nőni fognak. Új folyósítások tekintetében a legdinamikusabb növekedés a jelzáloghitelek tekintetben várható, szerződött összeg-növekedés tekintetében az OTP Bank 40%-os növekedést prognosztizál. A lakáspiac dinamikusabban bővül: jelentősen nő az újlakás-kínálat, az építési engedélyek száma és a lakások 2014-től beindult növekedése tartósan kedvező trendre utal.

Az elkövetkező időszak szempontjából meghatározó, hogy Magyarországon és a térség legtöbb országában a gazdaság a konjunktúra

érettebb, hosszútávon fenntartható szakaszába lépett, amikor is a növekedést nem elsősorban a nettó export, hanem a beruházások és élenkülő hitelkereslet hajtja. A kelet-közép-európai régióban a magyarországihoz hasonló gazdasági folyamatok tapasztalhatók: erősödik a belső fogyasztás és az ingatlanpiacok dinamikája, a 2017. évi növekedés átlagosan 3%-os vagy azt meghaladó lehet. Némi aggodalomra adhat okot ugyanakkor a Romániában tapasztalható laza fiskális politika, a beígért kétszámjegyű béremelések és ennek következtében a 3%-ot meghaladó GDP-arányos deficit.

Oroszországban a tartósan stabil olajár, az erősödő rubel, valamint a dezinfláció lehetővé tette, hogy a jegybank márciusban 25 bp-tal, április 28-án pedig további 50 bp-tal 9,25%-ra csökkentse az alapkamatot; az év hátralévő részében a piac további monetáris lazításra számít. A gazdaság 2016 utolsó negyedévében már enyhén bővült (+0.1%). Az idei évre várt GDP-növekedés 1,5%-os és kedvező, hogy 2017 1Q-ban ismét növekedésnek indult a kiskereskedelmi forgalom. A gazdaság javuló teljesítményét látva 2017 februárjában a Moody's negatívról stabilra, az S&P pedig márciusban stabilról pozitívrá javította az orosz szuverén hitelminősítés (Ba1/BB+) kilátásait.

A korábbi időszakoktól eltérően viszonylagos stabilitás jellemezte az ukrán hrvnyá dollárral szembeni árfolyamát. Az áprilisban az IMF által folyósított 1 milliárd dolláros hitelrészletet, illetve az EU további 600 millió eurós átutalása a devizatartalékokat növelte. A javuló finanszírozási pozíció következtében Ukrajna őszre halasztotta tervezett EUR kötvénykibocsátását. A negyedéves, átlagban 14%-os infláció mellett a jegybank április 13-án 100 bp-tal 13%-ra csökkentette az alapkamatot. Idén hivatalosan 1,9%-os GDP-növekedés várható.

Az ukrán és orosz leánybankunk forintban bemutatott teljesítményét eltérő mértékben befolyásolta a hazai devizaárfolyam alakulása: míg az UAH átlagárfolyama a HUF-hoz képest q/q 3,2, y/y 3,0%-kal gyengült, addig a RUB a hasonló időszakban 8,5, illetve 30,5%-kal erősödött.

Konzolidált eredményalakulás: 66,8 milliárd forintos 1Q korrigált adózott eredmény, stabil nettó kamatmarzs (4,76%), javuló korrigált ROE (18,8%)

A Bankcsoport konszolidált számviteli adózott eredménye 53 milliárd forint volt (+54% 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 magyarországi bankadó első negyedévben, egy összegben elszámolt teljes éves hatását, valamint a szlovák banki különadó első negyedévre jutó részletét. Emellett három kisebb pozitív korrekciós tétel jelentkezett a tárgyidőszakban:

- Az OTP Életjáradék Zrt., illetve az R.E. FOUR d.o.o. Novi Sad cégekben meglévő befektetések értékvesztéséhez kapcsolódó adópajzs hatás összességében 0,5 milliárd forinttal növelte a Csoport IFRS szerinti számviteli eredményét.
- A Kúria 2016. december 16-án hatályon kívül helyezte egy, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetést, mely kapcsán 2016 4Q-ban +1,9 milliárd forintnyi adózás utáni eredményhatás jelentkezett. E tételhez kapcsolódóan 2017 1Q-ban 194 millió forintnyi kamatbevétel került könyvelésre, melynek adózás utáni hatása 177 millió forint.
- 139 millió forintnyi osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózás után).

Mindezek eredményeként 2017 1Q-ban összesen -13,9 milliárd forintnyi (adózás utáni) korrekciós tétel terhelte a számviteli eredményt.

2017 1Q-tól két módszertani változás történt: egyrészt megváltozott bizonyos teljesítménymutatók számítási metodikája. Ennek megfelelően, miközben a számláló változatlan maradt, a nevezőben a korábbi módszertan alapján alkalmazott adott periódust megelőző záró, és az adott periódus záró mérlegtételeinek számtani átlaga helyett az adott időszakot alkotó periódusok (pl. negyedévek esetében hónapok) átlagának napsúlyozásos átlaga szerepel. Jelen Tájékoztatóban már valamennyi mutató az új módszertan szerint került kiszámításra. A mutatók számítását érintő módszertani változás összefoglalója, valamint a Tájékoztatóban bemutatott, a módszertani változással érintett teljesítménymutatók régi és új módszertan szerinti értékei a Kiegészítő Adatok fejezetben található.

Továbbá, az OTP Core-t alkotó vállalatok köre a következő cégekkel bővült: OTP Kártyagyártó Kft., OTP Ingatlanlízings Zrt., OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és MONICOMP Zrt. A bekerült vállalatok 2017 1Q végi összesített bruttó hitelállománya 22,7 milliárd forint, összesített korrigált adózott eredményük pedig 0,5 milliárd forint volt. A változás a

konzolidált mérleget és eredménykimutatást nem érintette.

A Bankcsoport 2017 első negyedévében 66,8 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el (+136% q/q és +40% y/y). A javulás fő összetevői: egyrészt jelentősen csökkentek kockázati költségek, miközben mind q/q, mind y/y javult a működési eredmény; továbbá csökkent az effektív adókulcs, mivel 2017. január 1-jétől érvényes magyarországi vállalati nyereségadó mértéke 9%-ra mérséklődött. Az effektív társasági adóráta 2017 1Q-ban 12,4% volt. A korrigált adózás előtti eredmény meghaladta a 76 milliárd forintot (duplája az előző negyedévinek).

A konszolidált korrigált ROE 18,8%-ra emelkedett. A számviteli ROE 15,0%-os volt, és a menedzsment által megcélzott 12,5%-os CET1 mutató által implikált saját tőkével számított számviteli ROE 18,3%-os értéket mutatott.

A konszolidált összes bevétel (egyedi tételek nélkül) q/q 3%-kal csökkent, a bázisidőszakhoz képest pedig 6%-kal nőtt. Ezen belül a nettó kamateredmény 1%-kal mérséklődött q/q, éves szinten azonban 2%-os a javulás. A q/q visszaesést részben naptárhatás, részben bázisátvitel okozta: az OTP Core-nál 4Q-ban egy 1,9 milliárd forintos egyszeri pozitív tétel javította a nettó kamateredményt (a részletekért lásd az OTP Bank Nyrt. 2016. évi eredményekről szóló Tájékoztatójának OTP Core fejezetét). Ezzel szemben a nettó kamateredmény q/q dinamikáját segítette az orosz nettó kamateredmény erősebb rubel okozta időszakos növekménye.

A konszolidált nettó kamatmarzs 4,76% volt, q/q stabilan alakult. Ugyanakkor 2016 4Q-ban a konszolidált nettó kamateredményt egy 5 milliárd forintos, az OTP Core és DSK Bank közti swapokhoz köthető eliminációs tétel teljes éves összegének 2016 4Q-ban egy összegben történt elszámolása torzította (lásd: 2016. évi eredményekről szóló telekonferencia prezentáció 23. dia). E tétellel korrigálva a 2016 4Q nettó kamatmarzs 4,93% lett volna, ezáltal a q/q csökkenés 16 bp-ot ért volna el. Ugyanakkor ennek a 2016-os NIM-re nem volt hatása (a 2016-os éves NIM 4,78% volt, ami 2017 1Q-ban 4,76%-ra csökkent). Az elmúlt negyedévben csökkenés tapasztalható a magyar, bolgár és orosz nettó kamatmarzsokban, miközben javult az ukrán, horvát és román leánybankok marzsa. Az egyedi marzscsökkenésekre a leánybanki teljesítményt tárgyaló részekben részletes magyarázatot adunk.

A nettó díj- és jutalékbevétel 8%-kal esett vissza q/q (+15% y/y). A negyedéves csökkenésben szerepet játszott az OTP Core-nál jelentkező mintegy 1,6 milliárd forintos negatív tétel (a bankkártyás tranzakciók után fizetendő tranzakciós illeték esetében a teljes 2017-es összeg az első negyedévben került elszámolásra), továbbá az

Alapkezelő díjbevételeinek q/q 73%-os visszaesése, mely bázishatással – a 4Q-ban befolyt sikerdíjjal – magyarázható.

Az egyéb nem kamatjellegű bevételek q/q csökkentek, nagyságuk (12 milliárd forint) az előző év negyedéves átlagát némileg meghaladja.

A konszolidált működési költségek q/q 8%-kal csökkentek a szezonális miatt (+8% y/y). Jelentősebb volumenű q/q költségmegtakarítás az OTP Core-nál (6,7 milliárd), az ukrán (0,9 milliárd), a bolgár (0,8 milliárd), valamint a román (0,3 milliárd forint) leánybankoknál jelentkezett.

A bevételek 3%-os, illetve a kiadások 8%-os visszaesése együttes eredőjeként az 1Q működési eredmény q/q 4%-kal javult (+5% y/y).

A negyedéves konszolidált korrigált eredményen belül az adózott eredmény 67%-át a magyar operáció szolgáltatta. A Csoporton belül legnagyobb adózott eredmény az OTP Core-nál képződött (40,8 milliárd forint), a második legerősebb eredmény a DSK Banké (13,4 milliárd), melyet az orosz (7,6 milliárd), illetve az ukrán (3,3 milliárd) leánybankok követnek. A román leánybank 1,3 milliárdos eredményt realizált, ami az eddigi második legerősebb negyedéves teljesítménye. A szlovák, szerb és montenegrói leánybankok összességében 0,2 milliárd forinttal járultak hozzá a konszolidált eredményhez. A horvát leánybank eredménye egy jelentős vállalati kivettség kapcsán képzett céltartalék miatt fordult veszteségbe (-1,9 milliárd forint).

A Touch Bank a korábbi negyedévekhez hasonlóan ezúttal is veszteséges volt (-2,3 milliárd forint).

Az árfolyamszűrt konszolidált bruttó hitelállomány az elmúlt negyedévben stabilan alakult, y/y viszont 3%-os volt a növekedés. A tárgydőszakban lezajlott nemteljesítő hitel leírások és eladások miatt a valós folyamatokról reálisabb képet nyújt a teljesítő (DPD0-90) hitelállomány alakulása. Ennek megfelelően a teljesítő portfólió q/q 1%-kal, y/y pedig 8%-kal bővült. Ezen belül is kiemelendő az OTP Core állományainak 3,0%-os q/q, illetve 13%-os y/y növekedése, melyet részben az OTP Core-ba 2017 1Q-tól újonnan bekerülő cégek magyaráznak. Emellett 1Q-ban bővülés volt a horvát leánybanknál is (+3%), melyet egy átsorolás okozott. Éves szinten a magyar mellett az orosz (5,6%), a bolgár (4,4%), a horvát (7,4%) és a szerb (14,6%) teljesítő hitelnövekedés érdemel említést. További kedvező fejlemény, hogy 1Q-ban érdemben beindult a hitelállományok bővülése a Touch Banknál.

Ami a termékszegmensek szerinti teljesítő állományi dinamikákat illeti, csoportszinten q/q még minimális mértékben csökkent a jelzáloghitel portfólió (-0,4%), y/y azonban – főleg az AXA-portfólió átvétele miatt – 7,2%-os a növekedés. Emellett az összes többi kategóriában bővülés tapasztalható: a fogyasztási, SME és nagyvállalati teljesítő állományok rendre

0,1, 2,4 és 2,7%-kal bővültek, míg az év/év dinamikák 3,4, 15,5 és 9,7%-os értéket mutattak.

Az egyedi teljesítmények közül kiemelendő az OTP Core-nál az SME hitelállomány q/q 6,1%-os, illetve a nagyvállalatoknak nyújtott hitelek 5,7%-os bővülése. Ugyancsak említésre méltó a bolgár vállalati portfólió folytatódó növekedése (+2% q/q), valamint a román fogyasztási hitelek 5,1%-os bővülése. A Touch Banknál a hitelállomány négyszeresére nőtt q/q, így meghaladta a 6,9 milliárd forintot.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány q/q 1%-kal csökkent. A meghatározó csoporttagok esetében a Core és az orosz leánybank betétállománya csökkent (1 és 7%-kal), nőtt viszont a bolgár és az ukrán leánybankoknál (+2, illetve +3%). Ezzel a konszolidált nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutató 68% volt, q/q 1%-ponttal nőtt.

A kibocsátott értékpapírok állománya q/q 79%-kal bővült. Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állomány negyedéves változása árfolyamhatást tükröz; visszavásárlásra a tárgydőszakban nem került sor. 2017 1Q-ban – részben jogszabályi kötelezettséggel összhangban – az OTP Jelzálogbank összesen 192 milliárd forintnyi új jelzáloglevelet bocsátott ki.

A konszolidált értékpapír állomány 2017 1Q végén közel 3.200 milliárd forint volt (q/q +263 milliárd forint), 89%-a állampapír.

A Csoport likviditási pozíciói változatlanul stabilak, a likvid tartalékok nagysága 1Q végén 8,3 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

A hitelportfólió minőségének megítélése szempontjából a 90 napon túl késedelmes hitelállomány alakulása nyújt hiteles képet: 2017 1Q-ban mindössze 3,4 milliárd forinttal nőtt a DPD90+ állomány (árfolyamszűrt, eladások/leírások hatása nélkül). Volumenét tekintve Oroszországban volt a legnagyobb a romlás (8,3 milliárd forint), de ez is elmarad az előző év közel 12 milliárd forintos negyedéves átlagától. Ezzel párhuzamosan az OTP Core-nál, Ukrajnában és Bulgáriában csökkenés következett be. A konszolidált DPD90+ ráta az 1Q-ban történt összesen 40 milliárd forintnyi (árfolyamszűrt) nem teljesítő állomány eladása és leírása mellett 14,1%-ra mérséklődött (-0,6%-pont q/q), fedezettsége nőtt (98,8%, +2,0%-pont q/q). A kockázati költségek nagysága 12,5 milliárd forintra mérséklődött, ezen belül a hitelezéssel kapcsolatos kockázati költségek közel harmadára csökkentek q/q. A csoportszintű kockázati költségráta 1Q-ban 65 bp-ra mérséklődött (-115 bp q/q).

OTP Core: 40,8 milliárd forintos korrigált adózott eredmény a javuló működési eredmény, céltartalék felszabadítás és csökkenő adóterhelés eredményeként; mérséklődő nettó kamatmarzs, csökkenő DPD90+ ráta, javuló hitelminőség

2017 1Q-tól az OTP Core-t alkotó vállalati kör négy magyarországi céggel bővült (részleteket lásd az OTP Core fejezetben).

A Csoport **magyarországi alaptervekenysége** 2017 első negyedévében 40,8 milliárd forintos adózott eredményt ért el a korrekciós tételek hatása nélkül. Ez 72%-kal haladja meg az előző negyedévi eredményt (+41% y/y) annak ellenére, hogy a bevételek 1%-kal csökkentek.

Az adózott eredményt pozitívan befolyásolta, hogy 2017. január 1-jétől a magyarországi vállalati jövedelemadó kulcsa egységesen 9%-ra csökkent a korábbi 19%-kal szemben. Az adózás előtti eredmény q/q 54%-kal nőtt.

A működési eredmény q/q 17%-kal javult: a negyedéves alapon mérséklődő bevételeket ellensúlyozta a működési költségek 12%-os visszaesése. A nettó kamateredmény q/q 5%-kal (3,3 milliárd forinttal) csökkent. Ebben naptár-, valamint bázishatás mellett az általános kamatkörnyezet csökkenése egyaránt szerepet játszott (az árazási referenciaként szolgáló 3 havi BUBOR átlagban 39 bp-tal csökkent q/q). Ugyanakkor a tárgyidőszaki kamateredményt kedvezően befolyásolta a hosszabb futamidejű állampapír-vásárlásokon realizált magasabb kamatbevétel. A nettó kamatmarzs q/q 18 bp-tal szűkült. A nettó díj- és jutalékeredmény q/q 4%-kal mérséklődött. A tárgyidőszakban az összes kockázati költség soron közel 8 milliárd forintnyi visszaírásra került sor.

A portfólió minősége stabil, 1Q-ban 3 milliárd forinttal csökkent a DPD90+ állomány (árfolyamszűrt, eladások/leírások hatása nélkül). A DPD90+ ráta q/q 0,7%-ponttal 9,1%-ra mérséklődött, fedezettsége 83,8% volt.

A 2016-ban bekövetkezett hitelezési fordulat eredményeként 2016 egészében 12%-kal nőttek a teljesítő állományok. A trend folytatódott és 2017 1Q-ban az árfolyamszűrt teljesítő hitelportfólió q/q 3%-kal bővült (+13% y/y). Hosszú évek óta első alkalommal minden termékszegmensben növekedés tapasztalható: a jelzáloghitelek 0,7%-kal nőttek: hasonlóan 2016 4Q-hoz, amikor is az AXA portfólió átvétele növelte az állományokat. 1Q-ban az OTP Core konszolidációs kör bővítése kapcsán az OTP Ingatlanlízing Zrt. 16 milliárd forintos teljesítő jelzáloghitel portfóliója növelte az állományokat; enélkül 0,7%-os lett volna a q/q visszaesés. A fogyasztási hitelállomány 2%-kal bővült. Ennél dinamikusabban nőttek a mikro- és

kisvállalkozói hitelek (+6%), valamint a nagyvállalati állományok (+6%).

A menedzsment várakozásának megfelelően a jelzáloghitelek esetében változatlanul erős az új igénylések és folyósítások dinamikája y/y (+50% és +48%). A bank piaci részaránya az új kihelyezések terén 29,5% volt 1Q-ban.

Az árfolyamszűrt betétállomány (retail kötvényekkel együtt) q/q 1%-kal csökkent. Ezzel a nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutató 51%-ra emelkedett (+2%-pont q/q és +4% y/y árfolyamszűrtben).

Az **OTP Alapkezelő** a tárgyidőszakban a bázisidőszakkal nagyságrendileg megegyező adózott eredményt ért el (1,0 milliárd forint), a q/q visszaesést a 4Q-ban realizált jelentős sikerdíj magyarázza. A normál működéshez kapcsolódó nettó díj- és jutalékbevételek stabilan alakultak, az alap- és vagyonkezelte állományok érdemben nem változtak (1.522 milliárd forint). A Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját, piaci részaránya q/q 0,5%-ponttal javult (23,9%).

A **Merkantil Csoport** 1,9 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredménye q/q és y/y egyaránt jelentős javulást tükröz: mindez döntően a kockázati költségek számottevő visszaesésének köszönhető, emellett a működési költségek is 10%-kal mérséklődtek q/q. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány q/q enyhén csökkent, y/y viszont 2%-ot meghaladó a növekedés.

Külföldi csoporttagok teljesítménye: újabb kedvező negyedéves eredmény a bolgár, az orosz és az ukrán leánybankoknál, javuló jövedelmezőség Romániában; Horvátországban egy jelentős vállalati kitétség miatti prudens céltartalékolással kapcsolatos veszteség

A **bolgár leánybank** ismét erős negyedévet produkált, a 13,4 milliárd forintos adózott eredmény közel háromszorosa az előző negyedévének, y/y 3%-os a mérséklődés. A q/q javulás a kockázati költségek visszaesésének köszönhető. A működési eredmény 10%-kal csökkent q/q (-6% y/y): a bevételek 9%-os mérséklődését az alacsonyabb működési költségek csak részben ellensúlyozták. A nettó kamatmarzs számottevően, q/q 47 bp-tal esett vissza (3,92%), melynek közel felét egyedi tételek magyaráznak (részleteket lásd: DSK Bank egyedi résznel). A nettó kamateredmény q/q 9%-kal csökkent.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány y/y 4%-kal bővült (+0,3% q/q). Az erős folyósítási dinamikának köszönhetően a vállalati hitelállományok q/q 2%-kal, y/y pedig 14%-kal nőttek, piaci részarányuk q/q nem változott (7,5%). Bár mind a fogyasztási, mind pedig a jelzáloghitelek esetében nőtt y/y az új kihelyezések volumene, állományi növekedés csak az utóbbinál volt tapasztalható (+0,1% q/q és +0,2% y/y).

Az árfolyamszűrt betétállomány növekedési dinamikája továbbra is meghaladja a hitelekét, ezzel a nettó hitel/betét mutató aránya 64%-ra csökkent.

A portfólió minősége stabil, az előző negyedévekhez hasonlóan ismét csökkent a DPD90+ hitelállomány (-1,4 milliárd forint árfolyamszűrt, eladások és leírások hatása nélkül). A DPD90+ ráta tovább mérséklődött (11,3%, -0,2%-pont q/q), fedezettsége 110%-os. A kamatmarzs csökkenésével párhuzamosan a kockázati költségráta 0,16%-pontra mérséklődött (2016 1Q: 0,46%, 2016 4Q: 2,83%).

A bank tőkearányos jövedelmezősége (ROE) 21,8%-ot ért el 1Q-ban.

A javuló makrogazdasági környezetnek is köszönhetően az **orosz leánybank** az első negyedévben 7,6 milliárd forintos adózott eredményt realizált, mely q/q és y/y egyaránt jelentős javulást tükröz. A negyedéves ROE 23,4%-ra nőtt. A forintban kimutatott eredménynél ugyanakkor érdemes figyelembe venni, hogy a deviza árfolyammozgásoknak ezúttal is jelentős hatása volt: a RUBHUF átlagárfolyam q/q 8,5%-kal, y/y pedig 30,5%-kal erősödött.

Rubelben a működési eredmény 7%-kal nőtt q/q, a bevételek 2%-os emelkedése, illetve a működési költségek 6%-os csökkenése eredményeként. Mivel a teljesítő hitelállományok az elmúlt negyedévben csökkentek csökkent a nettó kamateredmény is (-2% q/q). Éves alapon viszont 2%-kal javult a nettó kamateredmény, melyben mind a 92 bp-tal magasabb kamatmarzs, mind pedig a nagyobb teljesítő hitelállományok szerepet játszottak. Az év/év jelentősen erősödő folyósítási dinamikának, valamint módszertani váltásnak is köszönhetően a nettó díjbevételek y/y 50%-kal ugrottak meg (+33% q/q) – részleteket lásd: OTP Bank Oroszország egyedi részről.

A portfólió minőség alakulása változatlanul kedvező trendet mutat: a DPD90+ ráta 20% alá csökkent (19,4%), miközben fedezettsége 4,9%-ponttal javult a forintban q/q stagnáló hitelkockázati költségek ellenére is (rubelben 7%-kal csökkentek a hitelkockázati költségek). A tárgyidőszakban 2,8 milliárd RUB nagyságban történt nem teljesítő állomány értékesítés/leírás. A negyedéves kockázati költségráta 7,9% volt. Az elmúlt 3 hónapban a DPD90+ állomány 8 milliárd forinttal nőtt (árfolyamszűrt, eladások és leírások hatása nélkül), ami lényegesen elmarad a 2016-os év 12 milliárd forintos negyedéves átlagától.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelportfólió q/q 2%-kal csökkent, y/y azonban 6%-kal bővült. A bázisidőszakhoz képest erősödött az áruhitel és személyi hitel folyósítás (az áruhiteleknél y/y 18%-kal nőttek az újonnan kihelyezett állományok), és februártól újra beindult a hitelkártyák keresztértékesítése. Az árfolyamszűrt betétállomány

q/q 8%-kal esett vissza, a bank nettó hitel/betét mutatója 114%-ra emelkedett.

Bár a **Touch Bank** továbbra is veszteséges maradt (-2,3 milliárd forint), számos kedvező fejlemény tapasztalható 2017 1Q-ban: négyszeresére nőtt a teljesítő hitelvolumen q/q, és a javuló nettó kamateredménynek köszönhetően a bevételek első alkalommal mutatnak pozitív egyenleget. A fokozódó üzleti aktivitás és ügyfélszerzés ugyanakkor magasabb működési költségekkel is járt (rubelben +7% q/q).

Az **ukrán leánybank** az első negyedévben 3,3 milliárd forintos eredményt realizált, ami 60%-kal haladja meg az előző negyedévit (+287% y/y). Az időszakokhoz képest a hrvnyia a forinttal szemben csak minimálisan gyengült, érdemi különbség nincs a két devizanemben kimutatott eredményszámok dinamikája között.

A működési eredmény 17%-kal javult q/q. A bevételeken belül a nettó kamatbevételek 1%-kal csökkentek; a működési költségek ugyanakkor 19%-kal mérséklődtek az 1Q-ban átlagosan 14%-os infláció ellenére. Ezzel egy időben a kockázati költségek q/q a felére estek vissza.

A bank negyedéves ROE mutatója a Csoporton belül a legmagasabb, 52,4%-os volt 1Q-ban.

A nettó kamatmarzs 1Q-ban 11 bp-tal emelkedett, a kockázati költségráta nagyságrendileg javult, sőt, 1Q-ban hitellezással kapcsolatos céltartalék felszabadításra került sor.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállományok q/q marginálisan csökkentek (+1,8% y/y), ezen belül a fogyasztási hitelek tovább bővültek (+1,5% q/q, 18,2% y/y). Az új kihelyezések terén erős a szezonális: 1Q-ban az áruhitelek, személyi hitelek, illetve vállalati hitelek esetében egyaránt visszaesés tapasztalható q/q. Kísérleti jelleggel újraindult a gépjármű hitellezés, bár a volumenek még nem számottevőek.

A DPD90+ ráta 41,2%-ra csökkent (-0,7%-pont q/q). A DPD90+ portfólió fedezettsége 119% volt, ami nagyságrendileg hasonló, mint az előző negyedévben, illetve egy éve. A DPD90+ állomány 1Q-ban 3,2 milliárd forinttal csökkent (árfolyamszűrt, eladások és leírások hatása nélkül).

A bank likviditása kedvezően alakult, az árfolyamszűrt betétállomány q/q 3%-kal, y/y pedig 19%-kal bővült. A többletlikviditást a bank jegybanki instrumentumokba fektette be. A bank nettó hitel/betét mutatója 81%-ra csökkent.

A Csoporttól kapott finanszírozás összege q/q tovább mérséklődött, és 1Q végén 44,6 milliárd forintnak megfelelő összeget tett ki.

A **román leánybank** 2017 első negyedévében 1,3 milliárd forintos adózott eredményt realizált, szemben az előző negyedév 550 millió forintos veszteségével, illetve a bázisidőszak 616 millió forintos profitjával. A bank időszaki tőkearányos nyeresége 12,2% volt.

A működési eredmény számottevően javult q/q (+42%), nőttek a bevételek (+8%) – ezen belül a nettó kamateredmény 4%-kal, a díj- és jutalékeredmény pedig 16%-kal – mindeközben a működési költségek 7%-kal mérséklődtek q/q. A kedvező kamateredményt a javuló nettó kamatmarzs (3,67%, +13 bp q/q) segítette. A kockázati költségek 57%-kal estek vissza q/q.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelportfólió q/q stabilan alakult, y/y 2%-kal bővült. Számottevő növekedés a RON-ban denominált fogyasztási hitelek esetében tapasztalható (+5% q/q, +9% y/y). A betétállomány q/q 3%-kal csökkent, így a nettó hitel/betét ráta 137%-ra nőtt. A DPD90+ mutató 17,7%-os (+0,3%-pont q/q), céltartalékkal való fedezettsége q/q tovább javult (81,9%).

A **horvát leánybank** 1,8 milliárd forintos veszteséget realizált a tárgyidőszakban. A negatív eredmény egy nagyvállalati kitettségre képzett kockázati költség-növekedéssel kapcsolatos.

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. A vételár 425 millió EUR volt. Jelen Tájékoztató számai még nem tartalmazzák az akvizíció hatását, azok a Társaság első féléves jelentésébe kerülnek majd be.

A negyedéves bevételek marginális csökkenése és részben a Splitska banka akvizícióval kapcsolatban felmerülő költségek miatt q/q 9%-kal magasabb működési költségek eredőjeként a működési eredmény 13%-kal csökkent q/q. Kedvező ugyanakkor, hogy a q/q 14 bp-tal javuló nettó kamatmarzs (3,74%), valamint a növekvő teljesítő hitelállomány eredményeként javult az időszaki nettó kamateredmény. Az új folyósítási dinamika a személyi hitelek esetében erős volt, de a jelzáloghitelek folyósítása is kedvezően alakult.

A teljes hitelportfólión belül a DPD90+ arány csökkent (11,7%), a céltartalék fedezettség 97,6%-ra nőtt.

A **szlovák leánybank** 90 millió forintos adózott eredményt realizált 1Q-ban. A javuló működési eredmény elsősorban a működési költségek 7%-os csökkenésének köszönhető, a bevételek 2%-kal csökkentek q/q. A nettó kamatmarzs a nyomott kamatkörnyezet ellenére stabil (3,08%). A teljesítő

hitelállományok 1%-kal csökkentek q/q. A portfólió minőség romlott: a DPD90+ ráta 11,7%-ra nőtt, fedezettsége q/q stabil (72,2%).

A **szerb leánybank** marginális veszteséget könyvelhetett el az első negyedévben. A működési eredmény majd' feleződött az 5%-kal visszaeső bevételek és a mérsékelt növekvő működési költségek eredőjeként. Valamennyi bevételi soron visszaesés látható. A negyedéves nettó kamatmarzs (4,75%) q/q és y/y egyaránt javult. Az elmúlt 1 évben végrehajtott portfólió tisztítás és a stabil hitelminőség eredményeként folytatódott a DPD90+ ráta csökkenése (31,4%), fedezettsége stabil (74%). A teljesítő hitelállományok árfolyamszűrtén q/q 1%-kal nőttek (+15% y/y), ezen belül is a fogyasztási hitelek bővülése volt a legerősebb (3% q/q).

A **montenegrói leánybank** 82 millió forintos adózott eredmény ért le 1Q-ban. A működési eredmény q/q 18%-kal javult: a 6%-kal kisebb bevételeket ellensúlyozta a működési költségek 11%-os csökkenése. A DPD90+ ráta 3%-ponttal mérséklődött (39,4%), fedezettsége 96,7%-ra emelkedett. A teljesítő hitelállományok q/q 2%-kal nőttek, érdemi bővülés a corporate szegmensben következett be (+5%), a retail állományok közel változatlanok maradtak.

Konzolidált és egyedi tőke megfelelési mutató (BASEL III alapú)

A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1) 2017 1Q végén 16,0% volt, q/q 2,5%-ponttal javult. A konszolidált tőke megfelelési ráták számításakor a szavatoló tőke nem tartalmazza sem a Csoport 1Q eredményét, sem az elhatárolt osztalékot. E két tétellel korrigálva a CET1 ráta 16,6% lett volna.

Az OTP Bank egyedi elsődleges alapvető tőke megfelelési mutatója (CET1) 2017. március végén 29,5% volt. Az egyedi tőke megfelelési ráta számításakor a szavatoló tőke már tartalmazza a Bank 1Q eredményét.

2017. januártól 1-jétől az OTP Bank áttért a Magyar Számviteli Szabályokról (MSzSz) az IFRS módszerre, emiatt a korábban számított CET1 értékek nem összehasonlíthatóak az 1Q értékkel.

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 'Ba1' forint kibocsátói minősítéssel rendelkezik a Moody's-tól, kilátása pozitív, míg a jelzáloglevelek minősítése 'Baa1'.

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

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

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 2017. március 31-én 5%-ot meghaladó befolyással az alábbi befektetők rendelkeztek: Magyar Olaj- és

Gázipari Nyrt. (8,69%), Rahimkulov család (8,35%), az OPUS Securities S.A. (5,25%), valamint a Groupama S.A. (5,23%).

A Groupama Csoport 2017. március 22-én 8,26 millió OTP részvényt értékesített.

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- Az OTP Bank Nyrt. 2017. április 12-én megtartott Közgyűlése a Társaság Igazgatóságának tagjává választotta Kovács Antal György urat, a Társaság 2020. üzleti évet lezáró közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2021. április 30-ig.
- Az OTP Bank Nyrt. 2017. április 12-én megtartott Közgyűlése a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta Tolnay Tibor urat, Dr. Horváth Gábor urat, Michnai András urat, Rudas Ágnes úrhölgyet, Dominique Uzel urat és Dr. Vági Márton Gellért urat a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig.
- Az OTP Bank Nyrt. 2017. április 12-én megtartott Közgyűlése a Társaság Audit Bizottságának tagjává választotta Dr. Horváth Gábor urat, Tolnay Tibor urat, Dominique Uzel urat és Dr. Vági Márton Gellért urat a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig.
- 2017. május 2-án a nemzetgazdasági miniszter benyújtotta a 2018-as költségvetéstői tervezetet, melynek főbb sarokszámai: 4,3%os GDP-növekedés, 2,4%-os költségvetési hiány és átlagban 3% körüli infláció. A költségvetés elfogadásáról várhatóan június 15-én dönt a parlament.
- 2017. május 3. napjától kezdődően vezérigazgató-helyettesi kinevezést kapott Kiss-Haypál György, a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió vezetője.

Oroszország

- Az orosz jegybank április 28-án 50 bp-tal 9,25%-ra mérsékelte az alapkamatot.

Románia

- 2017. április 21-én a Moody's hitelminősítő pozitívról stabilra módosította Románia „Baa3” államadós-besorolásának kilátását.

Horvátország

- 2017. május 3-án az OTP Bank tájékoztatta a tőkepiaci szereplőket, hogy 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 tulajdonrész az OTP banka Hrvatska tulajdonába került. Az integráció lezárása 2018 nyarán történhet meg.

Szlovákia

- 2017. április 7-én a Moody's hitelminősítő stabilról pozitívrá módosította Szlovákia elsőrendű "A2" államadós-besorolásának kilátását.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)²

millió forint	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózott eredmény	34.253	26.474	52.859	100%	54%
Korrekciós tételek (összesen)	-13.344	-1.809	-13.902	669%	4%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	47.597	28.283	66.762	136%	40%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ¹	45.412	24.896	63.608	155%	40%
OTP CORE (Magyarország) ²	28.898	23.819	40.848	71%	41%
Corporate Center (adózott) ³	-1.637	-1.605	1.137	-171%	-169%
OTP Bank Oroszország ⁴	2.609	4.565	7.553	65%	190%
Touch Bank (Oroszország) ⁵	-1.054	-1.968	-2.259	15%	114%
OTP Bank Ukrajna ⁶	856	2.065	3.311	60%	287%
DSK Bank (Bulgária) ⁷	13.784	4.679	13.391	186%	-3%
OBR (Románia) ⁸	616	-550	1.308	-338%	112%
OTP banka Srbija (Szerbia) ⁹	30	-155	-6	-96%	-121%
OBH (Horvátország) ¹⁰	846	202	-1.847		-318%
OBS (Szlovákia) ¹¹	351	-2.644	90	-103%	-74%
CKB (Montenegró) ¹²	112	-3.511	82	-102%	-27%
Leasing	788	787	2.053	161%	161%
Merkantil Bank + Car (Magyarország) ¹³	502	640	1.942	204%	287%
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia) ¹⁴	286	148	111	-25%	-61%
Alapkezelés eredménye	1.048	3.897	1.087	-72%	4%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1.017	3.896	1.046	-73%	3%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) ¹⁵	30	0	41		33%
Egyéb magyar leányvállalatok	657	-719	5	-101%	-99%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Horvátország, Belize) ¹⁶	18	44	51	16%	188%
Kiszűrések	-327	-622	-42	-93%	-87%
Magyar csoporttagok összesen (korrigált)¹⁷	29.110	25.408	44.936	77%	54%
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált)¹⁸	18.486	2.875	21.825	659%	18%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	39%	10%	33%	222%	-16%

² A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő Adatokban olvashatók.

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	34.253	26.474	52.859	100%	54%
Korrektív tételek (összesen)	-13.344	-1.809	-13.902	669%	4%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	68	11	139		103%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	0	784	512	-35%	
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-13.413	-183	-14.730		10%
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	0	1.922	177	-91%	
MSzSz - IFRS átállás adóhatása Magyarországon	0	1.711	0	-100%	
Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt	0	-6.054	0	-100%	
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	47.598	28.283	66.762	136%	40%
korrektív tételek hatása nélkül					
Adózás előtti eredmény	63.985	37.516	76.204	103%	19%
Működési eredmény	84.610	85.011	88.721	4%	5%
Összes bevétel	177.501	193.622	188.756	-3%	6%
Nettó kamatbevétel	129.041	133.184	132.180	-1%	2%
Nettó díjak, jutalékok	38.819	48.217	44.549	-8%	15%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	9.641	12.221	12.026	-2%	25%
Devizaárfolyam eredmény, nettó	3.311	40	4.955		50%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	3.192	816	1.719	111%	-46%
Nettó egyéb bevételek	3.139	11.364	5.352	-53%	71%
Működési költség	-92.891	-108.611	-100.035	-8%	8%
Személyi jellegű ráfordítások	-45.383	-48.915	-49.560	1%	9%
Értékcsökkenés	-10.433	-11.876	-9.722	-18%	-7%
Dologi költségek	-37.074	-47.820	-40.753	-15%	10%
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-20.794	-47.575	-12.475	-74%	-40%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-20.745	-29.522	-10.647	-64%	-49%
Egyéb kockázati költség	-49	-18.053	-1.828	-90%	
Egyedi tételek összesen	169	80	-42	-152%	-125%
Járadékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0	0		
Saját részvénycseréje ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	169	80	-42	-152%	-125%
Társasági adó	-16.388	-9.233	-9.442	2%	-42%
Teljesítménymutatók (%)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	11,1%	7,5%	15,0%	7,5%p	3,9%p
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	11,8%	9,3%	18,3%	9,0%p	6,5%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	15,4%	8,0%	18,8%	10,8%p	3,4%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,8%	1,0%	2,4%	1,4%p	0,6%p
Működési eredmény marzs	3,14%	3,03%	3,20%	0,16%p	0,06%p
Teljes bevétel marzs	6,58%	6,90%	6,80%	-0,10%p	0,22%p
Nettó kamatmarzs	4,79%	4,75%	4,76%	0,02%p	-0,02%p
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,44%	1,72%	1,61%	-0,11%p	0,17%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,36%	0,44%	0,43%	0,00%p	0,08%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,45%	3,87%	3,61%	-0,27%p	0,16%p
Kiadás/bevétel arány	52,3%	56,1%	53,0%	-3,1%p	0,7%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	1,32%	1,80%	0,65%	-1,15%p	-0,67%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / árfolyamszűrt bruttó hitelállomány	1,47%	1,83%	0,65%	-1,18%p	-0,82%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,77%	1,70%	0,45%	-1,25%p	-0,32%p
Effektív adókulcs	25,6%	24,6%	12,4%	-12,2%p	-13,2%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	27%	31%	30%	-1%p	3%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	128	101	202	99%	57%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	128	101	202	99%	57%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	178	108	255	136%	43%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	178	108	255	136%	43%

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2017. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNYÉRŐL

Átfogó eredménykimutatás	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	34.253	26.474	52.859	100%	54%
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	6.630	5.591	4.970	-11%	-25%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	0	0		
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-350	-372	543	-246%	-255%
Átváltási különbözet	4.825	17.636	10.736	-39%	123%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	61	0	-100%	
Nettó átfogó eredmény	45.359	49.390	69.108	40%	52%
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	45.233	49.190	68.890	40%	52%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	126	200	218	9%	73%
Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	312	309	309	0%	-1%
HUF/CHF	285	286	289	1%	2%
HUF/USD	283	287	290	1%	3%

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10.729.882	11.307.665	11.390.214	1%	6%
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	1.806.940	1.625.357	1.351.267	-17%	-25%
Bankközi kihelyezések	248.349	363.530	347.441	-4%	40%
Pénzügyi eszközök valós értéken	254.232	293.106	309.807	6%	22%
Értékesíthető értékpapírok	1.453.579	1.527.093	1.669.298	9%	15%
Ügyfélhitelek (nettó)	5.423.478	5.736.231	5.778.811	1%	7%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt¹)	5.455.445	5.741.265	5.778.811	1%	6%
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.428.215	6.680.504	6.708.882	0%	4%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt¹)	6.484.330	6.687.782	6.708.882	0%	3%
ebből: Retail hitelek	4.269.383	4.416.271	4.402.411	0%	3%
Jelzáloghiteltek	2.258.789	2.349.860	2.332.063	-1%	3%
Fogyasztási hitelek	1.520.441	1.549.178	1.542.352	0%	1%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	490.154	517.233	527.997	2%	8%
Corporate hitelek	1.953.856	2.007.541	2.047.274	2%	5%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.869.151	1.934.027	1.962.113	1%	5%
Önkormányzati hitelek	84.705	73.513	85.161	16%	1%
Gépjárműfinanszírozás	210.182	217.330	219.674	1%	5%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	50.908	46.641	39.523	-15%	-22%
Hitelek értékesítése	-1.004.737	-944.273	-930.071	-2%	-7%
Hitelek értékesítése (árfolyamszűrt ¹)	-1.028.885	-946.518	-930.071	-2%	-10%
Részvények, részesedések	9.232	9.837	10.041	2%	9%
Lejáratig tartandó értékpapírok	902.560	1.114.227	1.218.822	9%	35%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	348.764	355.516	360.314	1%	3%
ebből: Goodwill (nettó)	98.050	104.282	107.573	3%	10%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	250.714	251.234	252.740	1%	1%
Egyéb eszközök	282.748	282.769	344.412	22%	22%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	10.729.882	11.307.665	11.390.214	1%	6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	477.832	543.774	491.895	-10%	3%
Ügyfélbetétek	7.936.527	8.540.584	8.441.077	-1%	6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt¹)	7.963.498	8.531.588	8.441.077	-1%	6%
ebből: Retail betétek	5.634.561	6.134.654	6.131.567	0%	9%
Lakossági betétek	4.737.202	5.137.967	5.139.836	0%	8%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	897.360	996.688	991.731	0%	11%
Corporate betétek	2.310.660	2.381.290	2.298.100	-3%	-1%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.682.429	1.840.122	1.763.914	-4%	5%
Önkormányzati betétek	628.231	541.168	534.186	-1%	-15%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	18.276	15.644	11.410	-27%	-38%
Kibocsátott értékpapírok	236.644	146.900	263.629	79%	11%
ebből: Retail kötvények	62.743	36.921	19.875	-46%	-68%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	173.901	109.978	243.754	122%	40%
Egyéb kötelezettségek	604.238	578.300	680.817	18%	13%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke ²	242.125	77.458	76.565	-1%	-68%
Saját tőke	1.232.515	1.420.650	1.436.232	1%	17%
Mutatószámok	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt ¹)	81%	78%	79%	1%p	-2%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt ¹)	67%	67%	68%	1%p	0%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.086.453	975.952	941.546	-4%	-13%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	17,0%	14,7%	14,1%	-0,6%p	-2,9%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	92,5%	96,8%	98,8%	2,0%p	6,3%p
Konzolidált tőkemegfelelés - Bázis3	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Tőkemegfelelési mutató (konzolidált, IFRS)	15,9%	16,0%	18,5%	2,4%p	2,6%p
Tier1 ráta	13,2%	13,5%	16,0%	2,5%p	2,8%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	13,2%	13,5%	16,0%	2,5%p	2,8%p
Szavatoló tőke (konzolidált)	1.064.183	1.079.064	1.249.151	16%	17%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	881.189	911.328	1.082.678	19%	23%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	881.189	911.328	1.082.678	19%	23%
Járulékos (Tier2) tőke	182.994	167.736	166.473	-1%	-9%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	90.563	89.935	89.935	0%	-1%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	6.693.455	6.730.467	6.768.003	1%	1%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.235.513	5.344.636	5.552.337	4%	6%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.457.943	1.385.831	1.215.665	-12%	-17%
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	314	311	309	-1%	-2%
HUF/CHF	287	289	289	0%	0%
HUF/USD	277	294	289	-2%	4%

¹ Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra.² Az ICES kötvények járulékos kölcsöntőkének minősülnek, de számvitelileg a Saját tőkében kerülnek megjelenítésre.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	28.898	23.819	40.848	71%	41%
Társasági adó	-10.798	-6.160	-5.179	-16%	-52%
Adózás előtti eredmény	39.696	29.978	46.026	54%	16%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	40.294	32.493	38.033	17%	-6%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	88.475	89.149	87.926	-1%	-1%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	58.402	60.936	57.586	-5%	-1%
Nettó díjak, jutalékok	22.742	25.261	24.249	-4%	7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	7.331	2.951	6.091	106%	-17%
Működési költség	-48.180	-56.656	-49.893	-12%	4%
Összes kockázati költség	-767	-2.595	8.035	-410%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-36	3.409	6.988	105%	
Egyéb kockázati költség	-731	-6.003	1.048	-117%	-243%
Egyedi tételek összesen	169	80	-42	-152%	-125%
Járukezes- és alárendelt kölcsöntöke visszavásárláson elért nyereség	0	0	0		
Saját részvényt cserélt ügylet átértékelési eredménye	169	80	-42	-152%	-125%
Bevételek üzletági bontása					
RETAIL					
Összes bevétel	61.520	58.421	56.661	-3%	-8%
Nettó kamateredmény	40.503	35.813	34.641	-3%	-14%
Nettó díjak, jutalékok	19.969	21.595	21.157	-2%	6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.048	1.012	863	-15%	-18%
CORPORATE					
Összes bevétel	9.417	11.282	9.081	-20%	-4%
Nettó kamateredmény	6.431	7.264	6.086	-16%	-5%
Nettó díjak, jutalékok	2.680	3.722	2.743	-26%	2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	306	296	252	-15%	-18%
Treasury ALM					
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	16.516	17.633	18.863	7%	14%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	11.468	17.859	16.858	-6%	47%
Nettó díjak, jutalékok	93	-55	349	-732%	275%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	4.954	-170	1.655	-1073%	-67%
Teljesítménymutatók (%)					
ROE	9,6%	7,3%	12,6%	5,3%p	3,0%p
ROA	1,7%	1,3%	2,3%	1,0%p	0,6%p
Működési eredmény marzs	2,4%	1,8%	2,2%	0,3%p	-0,2%p
Teljes bevétel marzs	5,24%	5,04%	4,99%	-0,05%p	-0,24%p
Nettó kamatmarzs	3,46%	3,45%	3,27%	-0,18%p	-0,19%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,35%	1,43%	1,38%	-0,05%p	0,03%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,43%	0,17%	0,35%	0,18%p	-0,09%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,9%	3,2%	2,8%	-0,4%p	0,0%p
Kiadás/bevétel arány	54,5%	63,6%	56,7%	-6,8%p	2,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány ¹	0,01%	-0,54%	-1,07%	-0,54%p	-1,08%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány ¹ (árfolyamszűrt)	0,01%	-0,54%	-1,07%	-0,54%p	-1,08%p
Effektív adókulcs	27,2%	20,5%	11,3%	-9,3%p	-16,0%p

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

- **Az OTP Core korigált adózott eredménye 40,8 milliárd forint volt (+41% y/y), melyben az effektív társasági adóterhelés csökkenése nagy szerepet játszott; az adózás előtti eredmény y/y 16%-kal nőtt**
- **A nettó kamateredmény y/y 1%-kal zsugorodott, a q/q 5%-os csökkenésben technikai tényezők is közrejátszottak. A nettó kamatmarzs mind q/q, mind y/y összevetésben szűkül**
- **Az összes kockázati költség soron 2016 2Q és 3Q után 2017 1Q-ban is felszabadításra került sor**
- **A kedvező hitelminőségi trendek fennmaradtak. A DPD90+ hitelek aránya 9,1%-ra csökkent; a fedezettség q/q emelkedett**

Módszertani megjegyzés: az OTP Core-t alkotó vállalatok köre 2017 1Q-tól a következő cégekkel bővült: OTP Kártyagyártó Kft., OTP Ingatlanlízings Zrt., OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és MONICOMP Zrt. (korábban ezen vállalatok eredménye az Egyéb magyar leányvállalatok között került bemutatásra).

Az OTP Core-ba 2017 1Q-tól bekerült vállalatok 2017 1Q végi összesített bruttó hitelállománya 22,7, teljesítő hitelállománya 18,6 milliárd forint volt (ebből 16,4 jelzáloghitel, 0,2 fogyasztási hitel, 1,6 mikro- és kisvállalkozói hitel, 0,3 corporate hitel). Az OTP Core-ba 2017 1Q-tól bekerült vállalatok összesített korigált adózott eredménye 0,5 milliárd forint volt 1Q-ban.

Eredményalakulás

Az **OTP Core** 2017 első negyedévében 40,8 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek³ hatása nélkül, ami az előző negyedévit 71%-kal, az egy évvel korábbit 41%-kal haladja meg.

1Q-ban az effektív társasági adóterhelés 11,3% volt, mely így mind q/q, mind y/y viszonylatban jelentős csökkenést mutat (2016 1Q: 27,2%, 2016 4Q: 20,5%). Ennek fő oka, hogy a magyarországi társasági adókulcs 2017. január 1-jével egységesen 9%-ra csökkent. Másrészt, a leánybanki befektetések átértékelése által okozott adópajzs hatás mind 2016 1Q-ban, mind 2016 4Q-ban többlet adófizetést⁴ eredményezett (2016 1Q-ban

0,5 milliárd, 2016 4Q-ban 1,7 milliárd forintot). Ugyanakkor, Magyarországon a Magyar Számviteli Szabályokról (MSzSz) IFRS-re való áttérés 2017-től megtörtént, így a devizaárfolyamok alakulása függvényében jelentkező adópajzs hatás 2017 1Q-tól nem jelentkezik az OTP Core társasági adó során.

Az adózás előtti eredmény soron bekövetkezett 16%-os y/y javulás a kedvezően alakuló kockázati költségeknek köszönhető, mely ellensúlyozta a mérséklődő működési eredményt. A q/q összevetésben másfélszeresére duzzadó adózás előtti eredményt pedig a q/q csökkenő működési- és kockázati költségek segítették, miközben az összes bevétel q/q mérséklődött.

Az összes kockázati költség soron 2017 1Q-ban 8,0 milliárd forint felszabadítás látható, ami javulást jelez a 2016 1Q-ban történt 0,8, és a 2016 4Q-beli 2,6 milliárd forintos képzéssel szemben. Ezen belül a hitelkockázati költség soron 1Q-ban 7,0 milliárd forintnyi felszabadításra került sor.

A hitelminőségi trendek kedvező alakulása folytatódott: a DPD90+ hitelek állománya árfolyamszűrt és eladások/leírások hatásától tisztítva 2017 1Q-ban 3 milliárd forinttal csökkent (miközben 2015-ben 11 milliárd forinttal, 2016 egészében pedig AXA átvétel hatásától tisztítva mintegy 5 milliárd forinttal csökkent). A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya összességében y/y 41, q/q 12 milliárd forinttal csökkent, melyhez hozzájárult, hogy az elmúlt 12 hónapban 48 milliárd forintnyi, míg 1Q-ban 13 milliárd forintnyi problémás hitel eladására illetve leírására került sor. A DPD90+ hitelek aránya q/q 0,7%-ponttal, y/y 2,6%-ponttal 9,1%-ra mérséklődött. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége q/q 1,1%-ponttal 83,8%-ra javult.

Az összes bevétel q/q 1%-kal, ezen belül a nettó kamateredmény 5%-kal csökkent. Utóbbiban technikai- és bázishatás is szerepet játszott. Egyrészt, a naptárhatalás q/q 2%-os csökkenést magyaráz. Másrészt, 4Q-ban egy eredménysemleges, kizárólag a bevételek szerkezetét érintő, mintegy 1,9 milliárd forintos tétel elszámolására került sor, mely a nettó kamateredményt növelte, míg az egyéb bevételeket ugyanilyen összegben csökkentette (a részletekért lásd az OTP Bank Nyrt. 2016 4Q eredményekről szóló Tájékoztatójának OTP Core fejezetét). A nettó kamateredmény q/q alakulását negatívan befolyásolta a változó kamatozású hitelek referenciakamatoként szolgáló rövid bankközi kamatok q/q további mérséklődése (1Q során a 3 havi BUBOR negyedéves átlagos szintje q/q 39 bp-tal, záróértéke q/q 19 bp-tal került lejjebb). A kamatbevételekre ugyanakkor kedvezően hatott a likvid eszköztöbblet összetételének fokozatos elmozdulása a magasabb hozamú hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába, mely trend 1Q-ban is folytatódott. Az AXA állományok

³ A bemutatott periódusokban felmerülő tételek: bankadó, kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás, goodwill/részesedés értékcsökkenés, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az MSzSz-IFRS átállás adóhatása Magyarországon, valamint az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt.

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

2016. november 1-jével megtörtént konszolidációja azt eredményezte, hogy míg 2016 4Q-ban még csak 2 havi, 1Q-ban immár a teljes negyedévre jutó bevételek megjelentek az OTP Core eredménykimutatásában.

A nettó kamatmarzs y/y 19 bp-tal, q/q 18 bp-tal csökkent. A q/q marzs erodálódás a fent említett, a 4Q nettó kamateredményt növelő 1,9 milliárd forintos tétel kiszűrésével 7 bp lett volna. A nettó kamatmarzs éves visszaesésében elsősorban a csökkenő kamatkörnyezet játszott szerepet, mely negatívan hatott a betéti marzsokra és a hiteleken elért bruttó kamatbevételekre. Továbbá negatívan befolyásolta a marzs alakulást a hitelportfólión belüli szerkezeti átrendeződés: az alacsonyabb marzsú vállalati hitelek súlya emelkedett.

Éves összevetésben 7%-kal emelkedett a díjak és jutalékok nettó bevétele: a növekvő forgalom hatására javultak a kártya jutalékbevételek, de a betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek is kedvezően alakultak. A nettó díj- és jutalékeredmény q/q csökkenését a szezonalitáson túl az is magyarázza, hogy a megelőző évekhez hasonlóan a bankkártyás tranzakciók után a fizetendő teljes éves tranzakciós illetéket a tárgyévet megelőző évi tranzakciós adatok alapján egy összegben, előre kell megfizetni. Ennek összege 2016 1Q-ban és 2017 1Q-ban egyaránt 1,6 milliárd forint volt. Ezzel szemben a q/q dinamikát pozitívan befolyásolta, hogy 2016 4Q-ban a hitelkártya használathoz kapcsolódó visszatérítések teljes éves összege egy összegben került elszámolásra (ez a tétel q/q mintegy 1,3 milliárd forintos javulást magyaráz).

Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y 17%-kal mérséklődtek. A q/q változást nagyrészt bázishatás magyarázza (4Q-ban egy 1,9 milliárd forintos tétel csökkentette az egyéb bevételeket, és állampapír értékesítésen 0,5 milliárd forintos eredmény realizálódott).

A működési költségek y/y 4%-kal nőttek, q/q viszont főként szezonális okokból 12%-kal csökkentek.

Az OTP Core-ba 2017 1Q-tól újonnan bekerült cégek a működési költségek dinamikájára nem

gyakoroltak hatást érdemben a kiszűrések miatt, a működési költségek struktúráját ugyanakkor befolyásolták (emiatt a személyi jellegű költségek q/q mintegy 1,1 milliárd forinttal nőttek, míg a dologi költségek összességében csökkentek). Az OTP Core alkalmazotti létszáma q/q 551 fővel nőtt, miközben az újonnan bekerült cégek 591 fős növekedést okoztak.

A költségek y/y növekedésében közrejátszottak a magasabb marketing kiadások és felügyeleti szerveknek fizetett díjak. Az AXA magyarországi üzletágának átvétele y/y elsősorban a személyi jellegű költségek sort érintette (az AXA-hoz kapcsolódóan 2017 1Q-ban mintegy 0,4 milliárd forintnyi személyi költség került elszámolásra). A személyi jellegű költségeket növelte a Bankban 2016 áprilisában történt átlagosan 4%-os általános alapbéremelés, melyet ellensúlyozott a 2017. január 1-jétől életbe lépett 5%-pontos járulékcsökkentés.

A Kárrendezési Alap részére a Bank által 2017-ben fizetendő összeg 1,4 milliárd forint, mely már 1Q-ban elszámolásra került az IFRS szabályoknak megfelelően. A tényleges megfizetésre 3 részletben kerül sor: márciusban, májusban és júliusban. A Kárrendezési Alap felé befizetett teljes összeg a befizetéssel egyidejűleg levonható a nominális bankadóból, vagy a pénzügyi tranzakciós illetékfizetési kötelezettség nominális összegéből, vagy a társasági adó fizetési kötelezettség nominális összegéből. A levonhatóság miatt a Kárrendezési Alap felé elszámolt összeg a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban részben a bankadóban, részben a pénzügyi tranzakciós illetékben került bemutatásra.

A Magyar Nemzeti Bank 2017. március 9-én közleményt tett közzé, mely szerint az MNB megalkotja a „fogyasztóbarát lakáshitel” minősítést, amelyet csak a feltételeknek megfelelő banki lakáshitel-termékek nyerhetnek el. A feltételek részleteit az MNB nem hozta nyilvánosságra, ugyanakkor jelezte, hogy intenzív konzultációba kezd a piaci szereplőkkel és a fogyasztók képviselőivel a minősítés részleteinek véglegesítése érdekében. Ezek a konzultációk jelenleg is tartanak.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	6.920.680	7.247.297	7.281.170	0%	5%
Ügyfélhitelek (nettó)	2.196.970	2.398.694	2.462.973	3%	12%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	2.193.067	2.396.065	2.462.973	3%	12%
Bruttó hitelek	2.437.706	2.610.277	2.667.329	2%	9%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	2.433.339	2.607.305	2.667.329	2%	10%
Retail hitelek	1.608.384	1.748.266	1.764.599	1%	10%
Jelzáloghitelek	1.138.188	1.274.886	1.279.935	0%	12%
Fogyasztási hitelek	323.327	315.356	316.758	0%	-2%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	146.869	158.024	167.906	6%	14%
Corporate hitelek	824.955	859.039	902.730	5%	9%
Közép- és nagyvállalati hitelek	801.596	835.626	873.163	4%	9%
Önkormányzati hitelek	23.359	23.413	29.567	26%	27%
Hitelekre képzett céltartalékok	-240.736	-211.583	-204.356	-3%	-15%
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	-240.272	-211.241	-204.356	-3%	-15%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	4.568.904	4.942.606	4.868.019	-2%	7%
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	4.567.554	4.934.294	4.868.019	-1%	7%
Retail betétek + retail kötvény	2.834.601	3.196.013	3.210.646	0%	12%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.336.250	2.630.858	2.635.146	0%	12%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	<i>62.743</i>	<i>36.921</i>	<i>19.875</i>	<i>-99%</i>	<i>-100%</i>
Mikro- és kisvállalkozói betétek	498.352	565.155	575.500	2%	15%
Corporate betétek	1.732.953	1.738.281	1.657.374	-5%	-4%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.158.746	1.228.768	1.159.826	-6%	0%
Önkormányzati betétek	574.207	509.514	497.548	-2%	-13%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	442.823	329.442	288.139	-13%	-35%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	197.431	192.097	299.280	56%	48%
Saját tőke	1.202.418	1.312.464	1.303.288	-1%	8%
Hitelportfólió minősége	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	285.253	255.841	243.919	-5%	-14%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,7%	9,8%	9,1%	-0,7%p	-2,6%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	84,4%	82,7%	83,8%	1,1%p	-0,6%p
Piaci részesedés¹ (%)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitelek	18,9%	20,2%	20,3%	0,1%p	1,2%p
Betétek	26,4%	26,5%	27,2%	0,7%p	1,7%p
Mérlegfőösszeg	25,2%	24,5%	25,0%	0,5%p	-1,0%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	48%	49%	51%	2%p	4%p
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	17,4%	18,1%	17,9%	-0,2%p	0,0%p
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,8x	5,5x	5,6x	0,1x	0,0x
Tőke megfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bazel3, MSzSz 2016 4Q-ig, IFRS 2017 1Q-tól)	25,9%	27,7%	32,2%	4,5%p	6,3%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bazel3, MSzSz 2016 4Q-ig, IFRS 2017 1Q-tól)	22,4%	24,8%	29,5%	4,7%p	7,1%p

¹ Az MNB Felügyeleti Mérleg statisztika 2017-től történt megszűnése miatt a táblázatban bemutatott piaci részesedés adatok számítási módszertana megváltozott, ami az adatok visszamenőleges változásával járt együtt. A piaci adatok forrása minden periódusra az MNB Monetáris statisztikája, az OTP állományok továbbra is az OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarék és Merkantil Bank összesített adataiból számolódnak, 2016 4Q-ig a Felügyeleti Mérleg alapján, 2017 1Q-tól a Monetáris statisztikához kapcsolódó új adatszolgáltatás alapján.

- **A teljesítő hitelek a 2016-ban látott 12%-os (AXA átvétel nélkül 5%-os) árfolyamszűrt növekedés után 2017 1Q-ban 3%-kal nőttek, melyből közel 1%-pont az OTP Core-ba 1Q-tól bekerült cégekhez köthető**
- **Az organikus növekedés motorja a vállalati szegmens: a teljesítő mikro- és kisvállalati, valamint a corporate hitel állomány y/y 15, illetve 12%-kal nőtt (árfolyamszűrt)**
- **A teljesítő fogyasztási hitelek állománya q/q 2%-kal emelkedett**
- **Az új jelzáloghitel folyósítások y/y 48%-kal nőttek; az állomány technikai hatásuktól szűrt q/q 0,7%-kal mérséklődött**

Mérlegdinamikák

Az OTP magyarországi operációjánál 2017 1Q-ban tovább nőttek a hitelállományok a 2016-ban bekövetkezett hitelezési fordulatot követően. Az OTP Core bruttó hitelállománya q/q 2%-kal, míg az elmúlt 12 hónap során 10%-kal nőtt árfolyamszűrt. A problémás hitel eladások/leírások miatt azonban az alapfolyamatokról pontosabb képet fest a teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrt alakulása: ezek q/q 3%-kal, y/y 13%-kal nőttek. Az éves növekedést nagyban befolyásolta az AXA-tól átvett állományok bekerülése: ezek március végi összegének kiszűrésével y/y 6%-os összes teljesítő hitelállomány növekedés adódik. Az OTP Core-ba 2017 1Q-tól bekerült cégek miatti növekedéstől szűrve a q/q teljesítő hitel bővülés 2%-ot ért el.

Az organikus hitelnövekedést döntően a vállalati állományok bővülése támogatta: a teljesítő mikro- és kisvállalati hitelek y/y 15%-kal, a nagyvállalati hitelek 12%-kal bővültek az elmúlt 12 hónapban. Az elmúlt 3 hónap során mind a mikro- és kisvállalati, mind a közép- és nagyvállalati teljesítő állomány dinamikusan, 6%-kal bővült.

A Magyar Nemzeti Bank 2016 elejétől elindította a Növekedési Hitelprogram (NHP) harmadik, kivezető szakaszát, melyben a hitelszerződések megkötésére 2017. március 31-ig volt lehetőség. Az MNB 2017. április 5-i közleménye szerint a résztvevő hitelintézetek 2016 eleje óta 685 milliárd forint összegben nyújtottak finanszírozást a hazai mikro-, kis- és középvállalkozásoknak, miközben az OTP-nél 102 milliárd forint összértékű szerződéskötésre került sor.

Ami a lakossági szegmenst illeti, a teljesítő jelzáloghitelek volumene q/q 0,7%-kal nőtt, ugyanakkor az újonnan bekerült cégek hatása nélkül 0,7%-kal csökkent volna. Az újonnan bekerült cégek (döntően az OTP Ingatlanlízing Zrt.) mérlegében lévő teljesítő jelzáloghitelek március végi állománya 16,4 milliárd forint volt. A jelzáloghitelek y/y 15%-kal nőttek; az AXA állományok átvétele és a 2017

1Q-tól újonnan bekerült cégek hatásától szűrve viszont y/y 1%-os csökkenés látszik.

1Q-ban az új jelzáloghitel folyósítások 48%-kal nőttek y/y. Ugyanakkor a 35,6 milliárd forintos folyósítási adat az előző negyedévhez képest 7%-os csökkenést jelez. Az OTP piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegekből 2017 1Q-ban elérte a 29,5%-ot (+4,4%-pont y/y).

Ami a jelzáloghitel igénybeadásokat illeti, az 1Q-ban befogadott összeg 66,6 milliárd forintot tett ki (+2% q/q, +50% y/y). A Családi Otthontermelési Kedvezmény (CSOK) felfutásának köszönhetően a beadott támogatott lakáshitel igénylések volumene y/y 30%-kal 22,4 milliárd forintra növekedett.

Az OTP-re jellemző magas piaci aktivitás a CSOK esetében is tetten érhető. 2017 1Q során közel 2.300 CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz (2016 egészében közel 10.500), összesen 8 milliárd forintot meghaladó összegben. A CSOK mellé összesen 13 milliárd forint piaci vagy támogatott hitelt igényeltek az ügyfelek 2017 1Q során.

A teljesítő fogyasztási hitelek árfolyamszűrt q/q és y/y egyaránt 2%-kal nőttek. Ezen belül erős személyi hitel dinamika érhető tetten: a teljesítő személyi hitelek q/q 5%-kal, y/y 18%-kal kerültek feljebb. Ezzel szemben y/y mind az áruhitel, mind a kártyahitelek, mind az egyéb fogyasztási hitelek állománya zsugorodott. Az OTP piaci részesedése továbbra is erős mind a személyi hitel állományok, mind a folyósítás tekintetében. A személyi hitel állományból számított piaci részesedés március végén 32,8%-ot ért el. Negyedéves alapon mintegy 25%-kal javuló új folyósítási dinamika mellett a személyi hitelfolyósításból vett piaci részesedés 36,6% volt 1Q-ban.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) y/y 7%-kal nőtt, q/q pedig a 4Q-ban látott 8%-os q/q dinamika után 1Q-ban 1%-kal csökkent (árfolyamszűrt), utóbbi fő oka a nagyvállalati betétek 6%-os q/q csökkenése. A retail kötvényekkel együtt számított lakossági betétek trendszerű emelkedése folytatódott: az elmúlt 3 hónapban 0,5%-os, míg az elmúlt 12 hónapban 12%-os bővülés következett be.

A Monetáris Tanács 2016. decemberi ülésén 750 milliárd forintban korlátozta a három hónapos betét 2017. első negyedév végén fennálló állományát. A június végi állományra 500 milliárd forintos limitet határozott meg a jegybank. Az OTP által a 3 hónapos betétben tartott összeg 2017. március végén 185 milliárd forint volt. Az OTP Bank likviditási tartalékainak összetétele az elmúlt 12 hónap során fokozatosan a hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába mozdult el.

A saját tőke q/q csökkenésének oka, hogy az osztalékra elkülönített összeg 1Q végére átkerült a saját tőkéből az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közé.

OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	1.017	3.896	1.046	-73%	3%
Társasági adó	-184	-791	-102	-87%	-44%
Adózás előtti eredmény	1.202	4.687	1.149	-75%	-4%
Működési eredmény	1.202	4.465	1.149	-74%	-4%
Összes bevétel	1.588	5.612	1.539	-73%	-3%
Nettó kamatbevétel	0	0	0		
Nettó díjak, jutalékok	1.586	5.613	1.538	-73%	-3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1	-2	0	-111%	-86%
Működési költség	-386	-1.146	-390	-66%	1%
Egyéb kockázati költség	0	222	0		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	13.215	17.780	18.046	1%	37%
Saját tőke	9.479	14.995	10.701	-29%	13%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Összes állomány (duplikációk nélkül)	1.520	1.530	1.522	0%	0%
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.010	1.000	994	-1%	-2%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	510	530	529	0%	4%
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	1.138	1.153	1.176	2%	3%
pénzpiaci	334	295	276	-6%	-17%
kötvény	403	412	367	-11%	-9%
vegyes	22	25	34	36%	56%
részvény	109	123	133	8%	22%
garantált	99	61	66	8%	-34%
egyéb	171	237	301	27%	76%

Az **OTP Alapkezelő** 2017 első negyedévében 1,0 milliárd forintos adózott eredményt ért el, amely 3%-kal magasabb a bázisidőszakinál. 2016 4Q-hoz képest 73%-os csökkenés történt, ami azzal magyarázható, hogy a tavalyi év végén került elszámolásra az alapkezelői teljesítményhez kapcsolódó sikerdíj.

Az effektív társasági adóterhelés 1Q-ban 8,9%-ra csökkent; az adózás előtti eredmény y/y 4%-kal mérséklődött. A működési eredmény szintén 4%-kal csökkent y/y, ami az összes bevétel 3%-os y/y csökkenésének és a működési költségek 1%-os y/y emelkedésének az eredője. A nettó díjak és jutalékok y/y 3%-kal kerültek lejjebb, q/q pedig 73%-os csökkenést láthatunk, mely háttérben a fent említett 2016 4Q-ban elszámolt sikerdíj állt.

A piac egészét nézve 2017 1Q-ban a BAMOSZ tagok által kezelt befektetési alapokban nőtt a kezelt vagyon az előző negyedévhez képest.

A Társaság által kezelt alapvagyon éves összevetésben 3%-kal, míg negyedéves viszonylatban 2%-kal bővült. Az alapok közötti átrendeződés piac egészéhez hasonlóan az OTP Alapkezelő esetében is megfigyelhető volt a negyedév során. Az első negyedévben a pénzpiaci és kötvényalapokból kiáramlás történt q/q, miközben a vegyes, részvény, garantált és egyéb alapoknál tőkebeáramlás volt jellemző. Az Alapkezelő részesedése 23,9%-on állt 2017 1Q végén, ami 1,1%-pontos emelkedés jelent y/y. A Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját.

MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	502	640	1.942	204%	287%
Társasági adó	0	-43	-56	29%	
Adózás előtti eredmény	502	683	1.998	193%	298%
Működési eredmény	1.416	2.665	1.546	-42%	9%
Összes bevétel	2.884	4.292	3.009	-30%	4%
Nettó kamatbevétel	4.099	5.063	2.779	-45%	-32%
Nettó díjak, jutalékok	-239	-236	-128	-46%	-46%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-976	-535	359	-167%	-137%
Működési költség	-1.468	-1.627	-1.464	-10%	0%
Összes kockázati költség	-915	-1.982	452	-123%	-149%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-886	-761	559	-173%	-163%
Egyéb kockázati költség	-29	-1.222	-106	-91%	273%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	342.553	349.891	351.217	0%	3%
Bruttó hitelek	277.290	286.296	282.564	-1%	2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	277.074	286.138	282.564	-1%	2%
Retail hitelek	22.098	25.473	25.791	1%	17%
Corporate hitelek	86.697	87.208	83.903	-4%	-3%
Gépjármű hitelek	168.280	173.458	172.871	0%	3%
Hitelek értékvesztése	-36.722	-37.051	-36.415	-2%	-1%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-36.726	-37.048	-36.415	-2%	-1%
Ügyfélbetétek	12.121	34.554	31.173	-10%	157%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	12.121	34.554	31.173	-10%	157%
Retail betétek	5.455	28.493	25.446	-11%	366%
Corporate betétek	6.666	6.060	5.726	-6%	-14%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	268.618	286.401	287.526	0%	7%
Kibocsátott értékpapírok	34.928	3	3	0%	-100%
Saját tőke	21.995	24.530	26.400	8%	20%
Hitelportfólió minősége	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	32.313	32.356	32.353	0%	0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,7%	11,3%	11,4%	0,1%p	-0,2%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,30%	1,08%	-0,80%	-1,88%p	-2,10%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,30%	1,08%	-0,80%	-1,88%p	-2,10%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	113,6%	114,5%	112,6%	-2,0%p	-1,1%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,6%	0,7%	2,3%	1,5%p	1,7%p
ROE	9,6%	10,5%	31,3%	20,8%p	21,7%p
Teljes bevétel marzs	3,45%	5,02%	3,49%	-1,53%p	0,04%p
Nettó kamatmarzs	4,91%	5,92%	3,22%	-2,70%p	-1,68%p
Kiadás/bevétel arány	50,9%	37,9%	48,6%	10,7%p	-2,3%p

A Merkantil Bank és Car 2017 első negyedévében összevontan közel 2 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el, amely majdnem négyszerese a bázis időszak eredménynek és háromszorosa az előző negyedévi értéknek.

Az adózás előtti eredmény közel triplázódott q/q, emögött főleg az 1Q-ban a hitelkockázati költség soron látható felszabadítás áll.

Az első negyedévben az összes bevétel y/y 4%-kal nőtt, q/q viszont 30%-kal csökkent, melyet döntően egy 4Q-ban egy összegben elkönyvelt 1,5 milliárd forintos, 2016 teljes évre vonatkozó egyszeri tétel⁵

bázisátása okozott, ami q/q 1,1 milliárd forintos bevételcsökkenést magyaráz a nettó kamateredmény soron. (Ez a tétel az egyéb kockázati költségek q/q dinamikáját is befolyásolta).

A bevételek szerkezetének q/q alakulását ezen felül két technikai jellegű tétel is befolyásolta. Egyrészt, a csoporton belüli értékpapír tranzakciókhoz kapcsolódó, a korrigált eredménykimutatás nettó kamateredmény és egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek sorait érintő szerkezeti korrekció 2017-től történő megszüntetése 1Q-ban mintegy 650 millió forint q/q nettó kamateredmény csökkenést (és

⁵ 30 napon túli késedelem esetén a korábbi időszakban elszámolt, de meg nem fizetett kamat a mérlegen kívül, a függővé tett kamatok között került rögzítésre MSzSz szerint (az

eredménykimutatásban nem jelent meg). A 2016 decemberében megtörtént IFRS-re való átállás azzal járt, hogy a korábban függővé tett kamatok megjelentek az eredménykimutatás nettó kamatbevétel során.

egyúttal egyéb bevétel javulást) okozott. Másrészt, az IFRS-re történő átállás miatt egyes, korábban a jutalék ráfordítások között megjelenő tételek 2017 1Q-tól a nettó kamateredménybe kerültek átsorolásra. Ennek q/q NII-hatása mintegy -250 millió forint.

A működési költség éves szinten stagnált, míg a q/q összevetésben megfigyelhető 10%-os megtakarítás a marketing költségek, illetve az eredményt terhelő adók csökkenésének tudható be.

Az első negyedévben a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától szűrten) stabilan alakult, szemben a megelőző négy negyedév 1,3 milliárd forintos átlagos növekedésével. A DPD90+ arány (11,4%) y/y összevetésben 0,2%-ponttal csökkent. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége továbbra is stabil (112,6%).

Az árfolyamszűrten bruttó hitelállomány y/y 2%-kal bővült, köszönhetően a kedvező értékesítési adatoknak. A retail hitelek állománya negyedéves és éves szinten is emelkedést mutat (1%, illetve 17%), a corporate hitelek esetében viszont q/q 4%-os csökkenés figyelhető meg. A gépjárműhitelek állománya éves szinten 3%-kal bővült. Az összes új hitelkihelyezés 13%-kal emelkedett y/y (-15% q/q), ezen belül az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene y/y 15%-kal erősödött (+3% q/q). Az új kihelyezések és az állomány tekintetében is piacvezető pozícióval rendelkezik a Merkantil.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	13.784	4.679	13.391	186%	-3%
Társasági adó	-1.546	-382	-1.496	292%	-3%
Adózás előtti eredmény	15.330	5.061	14.887	194%	-3%
Működési eredmény	16.815	17.505	15.776	-10%	-6%
Összes bevétel	27.103	28.762	26.278	-9%	-3%
Nettó kamatbevétel	21.456	20.317	18.392	-9%	-14%
Nettó díjak, jutalékok	5.813	6.582	6.394	-3%	10%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-166	1.862	1.492	-20%	-997%
Működési költség	-10.288	-11.256	-10.502	-7%	2%
Összes kockázati költség	-1.485	-12.445	-890	-93%	-40%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.334	-8.356	-466	-94%	-65%
Egyéb kockázati költség	-151	-4.089	-423	-90%	181%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.801.090	1.852.901	1.895.337	2%	5%
Bruttó hitelek	1.158.596	1.151.210	1.144.119	-1%	-1%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.138.568	1.142.647	1.144.119	0%	0%
Retail hitelek	836.282	818.488	816.883	0%	-2%
Corporate hitelek	302.286	324.159	327.236	1%	8%
Hitelek értékvesztése	-162.640	-142.386	-141.609	-1%	-13%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-159.906	-141.323	-141.609	0%	-11%
Ügyfélbetétek	1.484.787	1.547.669	1.563.146	1%	5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.464.196	1.535.520	1.563.146	2%	7%
Retail betétek	1.244.634	1.318.976	1.336.916	1%	7%
Corporate betétek	219.562	216.544	226.230	4%	3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	12.808	21.782	32.077	47%	150%
Saját tőke	214.876	247.267	212.740	-14%	-1%
Hitelportfólió minősége	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	169.418	131.889	129.209	-2%	-24%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	14,6%	11,5%	11,3%	-0,2%p	-3,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,46%	2,83%	0,16%	-2,67%p	-0,30%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,46%	2,84%	0,16%	-2,68%p	-0,30%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	96,0%	108,0%	109,6%	1,6%p	13,6%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,1%	1,0%	2,9%	1,8%p	-0,2%p
ROE	22,0%	7,6%	21,8%	14,2%p	-0,1%p
Teljes bevétel marzs	6,04%	6,21%	5,60%	-0,61%p	-0,44%p
Nettó kamatmarzs	4,78%	4,39%	3,92%	-0,47%p	-0,86%p
Kiadás/bevétel arány	38,0%	39,1%	40,0%	0,8%p	2,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	67%	65%	64%	-1%p	-3%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	160,6	159,0	157,8	-1%	-2%
HUF/BGN (átlag)	159,5	158,2	158,1	0%	-1%

- **13,4 milliárd forintos nyereség (-3% y/y), 6%-kal mérséklődő működési eredmény és 40%-kal visszaeső kockázati költségek eredőjeként**
- **A nettó kamatmarzs tovább erodálódott q/q, melyben részben egyszeri hatások játszottak szerepet**
- **A hitelminőségi mutatók kedvezően alakultak: a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q csökkent, fedezettségük nőtt**
- **A bruttó hitelek y/y stabilan alakultak, miközben a teljesítő hitelek 4%-kal nőttek; a betétek 7%-kal bővültek árfolyamszűrt**

A DSK Csoport 2017 1Q-ban 13,4 milliárd forintos adózott eredményt ért el, ami a 4Q-ban megugró kockázati költség tételek okozta bázishatás miatt 186%-kal haladja meg az előző negyedévit, az egy évvel ezelőtti rekorderedménytől viszont 3%-kal elmarad.

A működési eredmény és ezen belül az összes bevétel mind y/y, mind q/q mérséklődött. A bevételeken belül a nettó kamateredmény 14%-kal került lejjebb y/y, mivel az elsősorban a lakossági hiteleken realizált alacsonyabb kamatbevételeket nem tudta ellensúlyozni a betéti kamatráfordítások csökkenése.

A nettó kamatmarzs q/q 47 bp-tal 3,92%-ra csökkent (a lent részletezett két, összesen q/q 1,05 milliárd forintos nettó kamateredmény csökkenést magyarázó egyedi tétel nélkül -24 bázispont), míg y/y 90 bp-os szűkülés történt.

A jelzáloghitelek folytatódó refinanszírozása illetve átárazása a szűkülő marzsokon keresztül negatívan érintette a kamateredményt, de módszertani váltás is a csökkenés irányába hatott: a derivatívák valós érték korrekciójának bizonyos, korábban az egyéb bevételek között elszámolt része a nettó kamateredményben jelenik meg az év eleje óta (ez a q/q nettó kamateredmény csökkenéséből közel 0,95 milliárd forintot magyaráz, az összes bevételre nézve azonban semleges). Ugyancsak negatívan hatott 1Q-ban a kamateredményre a likvid eszközök kihelyezésén elért alacsonyabb kamatszint, melyet részben a DSK Bank mérlegében lévő, OTP Bank által kibocsátott értékpapírok nominális kamatának egyszeri nagyobb mértékű, 2016 4Q-ban történt csökkenése (-0,1 milliárd forint q/q hatás), részben a bolgár állampapírpiazi hozamcsökkenés magyaráz.

A nettó díj- és jutalékeredmény y/y 10%-os javulása mögött nagyrészt a betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek emelkedése áll.

A működési költségek q/q 7%-kal csökkentek, főként az alacsonyabb marketing és IT költségek

miatt. Az év/év 2%-os költségemelkedés döntően a magasabb személyi jellegű ráfordítások következménye. A kiadás/bevétel arány a bevételek szűkülése és a növekvő költségek miatt y/y 2%-ponttal 40%-ra nőtt.

1Q-ban az összes kockázati költség 0,9 milliárd forintot tett ki, ami y/y 40%-os, q/q 93%-os csökkenésnek felel meg. Utóbbi oka főleg bázishatás: az előző negyedévben a hitelkockázati költségek soron mintegy 4 milliárd forint módszertani váltáshoz kapcsolódott, míg az egyéb kockázati költség sort bizonyos jövőben felmerülhető veszteségekre elszámolt céltartalék terhelte. A hitelkockázati költség ráta 16 bp volt, ami y/y 30 bázispontos zsugorodást jelent. A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya q/q 2%-kal csökkent, jelentősebb összegű problémás hitel eladás/leírás nélkül, főleg a vállalati- és jelzáloghitel portfólióhoz kapcsolódóan. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állományváltozása továbbra is kedvező (milliárd forintban: 2016 1Q: 1, 2Q: 0, 3Q: -2, 4Q: -2, 2017 1Q: -1,4). A DPD90+ arány 11,3%-ra mérséklődött (-0,2%-pont q/q). A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 109,6%-ra javult (+1,6%-pont q/q, +13,6%-pont y/y).

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány q/q és y/y sem változott, viszont a teljesítő hitelek y/y növekedése meghaladta a 4%-ot (+0,3% q/q). A jelzáloghitel folyósítások 1Q-ban minimálisan meghaladták a 2016-os átlagos negyedéves folyósítási értéket; a teljesítő állomány y/y és q/q is szinte változatlan maradt árfolyamszűrt. A személyi hiteleknél y/y 5%-kal, q/q 14%-kal nőttek a folyósítások; a teljesítő fogyasztási hitelállomány y/y stabilan alakult, q/q közel 1%-kal csökkent a megnövekedett előtörlesztések hatására. Az újonnan kihelyezett lakossági hitelek nominális kamatszintje csökkenő trendet mutat.

A vállalati (corporate és SME) hitelek folyósítása y/y közel duplázódott, míg q/q 68%-kal nőtt, elsősorban az erős nagyvállalati szegmensnek köszönhetően. A teljesítő corporate hitelek q/q 2%-kal, az elmúlt 12 hónapban 14%-kal bővültek.

Az árfolyamszűrt betéti bázis – q/q tovább csökkenő átlagkamatok mellett – q/q 2%-kal, y/y 7%-kal bővült. A retail állományok emelkedése folyamatos, míg a corporate betétek esetében az előző negyedévi 15%-os q/q csökkenést 1Q-ban 4%-os növekedés követte, ezzel az éves dinamika 3%-os lett. A nettó hitel/betét mutató tovább csökkent (1Q: 64%).

2017. március végén a DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 17,5%-on állt. 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 millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.609	4.565	7.553	65%	190%
Társasági adó	-745	-1.986	-2.218	12%	198%
Adózás előtti eredmény	3.354	6.551	9.771	49%	191%
Működési eredmény	13.367	16.866	19.630	16%	47%
Összes bevétel	22.972	29.761	32.847	10%	43%
Nettó kamatbevétel	20.443	25.445	27.093	6%	33%
Nettó díjak, jutalékok	2.898	3.916	5.663	45%	95%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-370	400	92	-77%	-125%
Működési költség	-9.605	-12.894	-13.217	3%	38%
Összes kockázati költség	-10.013	-10.315	-9.859	-4%	-2%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-9.923	-9.683	-9.725	0%	-2%
Egyéb kockázati költség	-90	-632	-134	-79%	49%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	475.408	622.666	612.958	-2%	29%
Bruttó hitelek	403.117	490.086	508.938	4%	26%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	500.472	526.006	508.938	-3%	2%
Retail hitelek	460.719	483.931	466.379	-4%	1%
Corporate hitelek	38.439	40.846	41.326	1%	8%
Gépjármű hitelek	1.314	1.228	1.233	0%	-6%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	388.624	419.979	410.455	-2%	6%
Retail hitelek	357.159	384.134	373.934	-3%	5%
Hitelek értékvesztése	-102.177	-116.458	-120.651	4%	18%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-126.191	-124.787	-120.651	-3%	-4%
Ügyfélbetétek	288.419	345.241	340.151	-1%	18%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	353.191	367.893	340.151	-8%	-4%
Retail betétek	306.466	298.794	285.445	-4%	-7%
Corporate betétek	46.726	69.099	54.707	-21%	17%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	35.640	91.641	70.632	-23%	98%
Kibocsátott értékpapírok	1.090	1.038	690	-33%	-37%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	22.225	24.778	25.902	4%	17%
Saját tőke	89.729	125.190	139.104	11%	55%
Hitelportfólió minősége	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	90.710	99.024	98.483	-1%	9%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	22,5%	20,2%	19,4%	-0,9%p	-3,2%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	10,38%	8,47%	7,89%	-0,58%p	-2,49%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	10,26%	8,14%	7,58%	-0,56%p	-2,68%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	112,6%	117,6%	122,5%	4,9%p	9,9%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,2%	3,3%	5,0%	1,7%p	2,8%p
ROE	11,9%	15,6%	23,4%	7,8%p	11,4%p
Teljes bevétel marzs	19,17%	21,40%	21,81%	0,41%p	2,63%p
Nettó kamatmarzs	17,06%	18,29%	17,99%	-0,31%p	0,92%p
Kiadás/bevétel arány	41,8%	43,3%	40,2%	-3,1%p	-1,6%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	106%	109%	114%	5%p	8%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,1	4,8	5,2	8%	26%
HUF/RUB (átlag)	3,8	4,6	4,9	9%	30%

- **7,6 milliárd forintos 1Q adózás utáni eredmény, főként a tovább javuló működési eredménynek köszönhetően**
- **Az összes kockázati költség a tavalyi év átlagának megfelelően alakult 1Q-ban, a kockázati költség ráta mintegy 0,6%-ponttal javult q/q**
- **A teljesítő hitelállomány y/y 6%-kal nőtt a kiváló áruhitel és személyi kölcsön folyósításoknak köszönhetően; betétarázasi lépések hatására zsugorodott a betéti bázis (-8% q/q)**
- **Y/y 1,6%-ponttal 40,2%-ra javuló kiadás/bevétel mutató**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2017 1Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q 8%-ot, y/y 26%-ot erősödött, míg az 1Q átlagárfolyam q/q 9%-ot, y/y 30%-ot erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország 2017 1Q-ban 7,6 milliárd forintos nyereséget realizált, ami jelentős növekedést jelent éves és negyedéves összehasonlításban is (rubelben rendre +123% és +52%).

A rubelben vett eredménydinamikákat tekintve, az összes bevétel y/y 10%-os növekedésének köszönhetően 2017 1Q-ban a működési eredmény 13%-kal nőtt y/y, a működési költségek 6%-os növekedése mellett. A nettó kamatbevétel y/y 2%-kal nőtt rubelben, köszönhetően a forrásköltségek további csökkenésének. Kedvezően hatott a kamatbevételekre a teljesítő hitelállomány y/y 6%-os árfolyamszűrt növekedése, ugyanakkor csökkent a hiteltermékek kamata az időszak során. Összességében a nettó kamatmarzs y/y 0,9 százalékponttal 18,0%-ra tágult.

Az 1Q nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 50%-kal nőttek y/y. Ugyan az év/év 21%-kal csökkenő teljesítő hitelkártya állomány miatt alacsonyabb díjbevétel realizálódott ezen a terméken, jelentősen nőttek azonban y/y a személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek. Mindemellett módszertani váltás is segítette ennek az eredménytételnek a növekedését. 2017-től kezdve a fogyasztási hitel értékesítéshez kapcsolódó, kereskedelmi láncoknak adott diszkontok, illetve az eddig jutalék ráfordításként kezelt, hitelértékesítéshez kapcsolódó ügynöki bónuszok az új folyósítások esetében a hitelek amortizált bekerülési értékének részeként kerülnek bemutatásra, így a hitelek élettartama alatt a kamatfizetéssel amortizálódnak. A módszertani

váltások hatása 1Q-ban q/q 291 millió rubelt tett ki, ezt is figyelembe véve 41%-kal csökkent y/y rubelben a díj- és jutalék-ráfordítások összege.

A 2017 1Q működési költségek y/y 6%-kal nőttek rubelben, az 1Q-ban tapasztalt 4,6%-os átlagos infláció mellett. Egy 2016 3Q óta alkalmazott módszertani váltás⁶ nélkül az y/y költségdinamika rubelben 4% lett volna. A kiadás/bevétel arány 40,2% volt 1Q-ban, y/y 1,6%-ponttal javult. 2016 1Q-hoz képest a fiókszám nem változott, míg a banki dolgozók létszáma (ügynökök nélkül) y/y 3%-kal 4.771 főre nőtt (+1% q/q).

Negyedéves bázison vizsgálva az 1Q működési eredmény rubelben 7%-kal javult, mely az összes bevétel 2%-os növekedésének és a működési költségek 6%-os csökkenésének az eredője. A nettó kamatbevételek 2%-kal csökkentek, főleg a szezonális okok miatt csökkenő teljesítő hitelállományon elért alacsonyabb kamatbevétel miatt, melyet az átlagos betéti kamatszintek csökkenése sem tudott ellensúlyozni. 1Q-ban a nettó díj- és jutalékbevételek 33%-kal nőttek saját devizában q/q, melyet egészében a már részletezett módszertani váltás magyaráz. A működési költségek 1Q-ban rubelben 6%-kal csökkentek q/q, ezt nagyrészt a dologi költségek szezonálisan gyengébb üzleti aktivitáshoz kapcsolódó visszaesése és az értékcsökkenés bázishatás miatti csökkenése okozták. A személyi jellegű ráfordítások ugyanakkor 10%-kal nőttek rubelben q/q, részben a bérekhez kapcsolódó közterhek regresszivitása miatt.

Az előző negyedévben látott 5 éves rekord alacsony érték után (7 milliárd forint) az eladások/leírások hatásától tisztított árfolyamszűrt DPD90+ állománynövekedés 2017 1Q-ban is kedvező értéket mutat (8 milliárd forint). A DPD90+ arány q/q 0,9%-ponttal 19,4%-ra csökkent (-3,2%-pont y/y). A mutató javulását segítette, hogy 2017 1Q-ban közel 2,8 milliárd rubel (az elmúlt 4 negyedévben összesen 9 milliárd rubel) értékben került sor nem teljesítő hitelek értékesítésére illetve leírására. Az összes kockázati költség a tavalyi év negyedéves átlaga körül alakult 1Q során, rubelben 24%-kal csökkent y/y és 12%-kal q/q. A hitelkockázati költség ráta ennek megfelelően 8% alatti értéket mutatott (7,9%). A DPD90+ hitelek fedezettsége 1Q végén 122,5%-ra nőtt (+5%-pont q/q, +10%-pont y/y).

A hitelállomány y/y növekedése a legtöbb szegmensben – a kártyahitelek kivételével – kedvező képet mutat. Az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) fogyasztási hitel állomány y/y 6%-kal nőtt, míg szezonális hatások miatt q/q 3%-kal csökkent. Az áruhitel folyósításokban 1Q-ban éves bázison 18%-os növekedés látszik. Ennek, és a

⁶ 2016 3Q-tól a megfizetett betétbiztosítási díjak átsorolásra kerültek az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek sorából a működési költségek közé. Ez a tétel 2017 1Q-ban közel 0,3 milliárd forintot tett ki.

tavalyi második felében tapasztalt kedvező új hitelfolyósítási dinamikáknak köszönhetően a teljesítő áruhitel portfólió növekedése 19% volt y/y (5%-kal csökkent q/q a szezonális miatt). A hitelkártya szegmens erodálódása tovább folytatódott, az árfolyamszűrt teljesítő kártyahitel volumen 1Q során y/y 21%-kal, q/q 5%-kal csökkent. A személyi hitelek folyósítása éves szinten 88%-kal emelkedett, az árfolyamszűrt teljesítő állomány 20%-kal nőtt y/y és 4%-kal q/q.

A teljesítő corporate hitelek állománya tovább nőtt 1Q-ban (+2% q/q, +16% y/y), köszönhetően

elsősorban a forgóeszköz hitelezés és a kereskedelmi faktoring kedvező alakulásának.

A teljes betéti bázis árfolyamszűrt 8%-kal zsugorodott q/q (-4% y/y), a csökkentett betéti kamatok hatására lemorzsolódás volt tapasztalható a lakossági és vállalati lekötött betéteknél. Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató 2017 1Q végén 114%-on állt.

A bank helyi szabályok szerint számított tőkeegyelelési mutatója 17,3%-on állt március végén (+4%-pont y/y).

TOUCH BANK (OROSZORSZÁG)

A Touch Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-1.054	-1.968	-2.259	15%	114%
Társasági adó	263	490	558	14%	112%
Adózás előtti eredmény	-1.317	-2.458	-2.817	15%	114%
Működési eredmény	-1.298	-2.434	-2.665	9%	105%
Összes bevétel	-26	-8	158		
Nettó kamatbevétel	29	76	218	187%	664%
Nettó díjak, jutalékok	-51	-89	-68	-24%	34%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-4	6	8	38%	-299%
Működési költség	-1.272	-2.426	-2.823	16%	122%
Összes kockázati költség	-19	-24	-152	521%	706%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1	-24	-153	545%	
Egyéb kockázati költség	-18	-1	1	-219%	-105%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	11.090	26.141	28.059	7%	153%
Bruttó hitelek	81	1.609	6.953	332%	
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	101	1.733	6.953	301%	
Retail hitelek	101	1.733	6.953	301%	
Corporate hitelek	0	0	0		
Hitelek értékvesztése	-1	-36	-198	453%	
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1	-39	-198	413%	
Ügyfélbetétek	7.526	20.455	21.398	5%	184%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	9.449	22.015	21.398	-3%	126%
Retail betétek	9.449	22.015	21.398	-3%	126%
Corporate betétek	0	0	0		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	0	0		
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0	0		
Saját tőke	3.518	5.585	6.509	17%	85%
Hitelportfólió minősége	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	0	5	21	313%	-100%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	0,0%	0,3%	0,3%	0,0%p	0,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	18,51%	9,55%	17,32%	7,77%p	-1,19%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	18,68%	9,18%	16,81%	7,62%p	-1,88%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Teljes bevétel marzs	-1,17%	-0,14%	2,41%	2,55%p	3,58%p
Nettó kamatmarzs	1,28%	1,38%	3,33%	1,95%p	2,06%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	1%	8%	32%	24%p	31%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,1	4,8	5,2	8%	26%
HUF/RUB (átlag)	3,8	4,6	4,9	9%	30%

- **2,3 milliárd forintos veszteség 2017 1Q-ban, +6% q/q rubelben a növekvő ügyfélszerzési költségek miatt**
- **Növekvő üzleti aktivitás, közel 89 ezer aktivált kártya, q/q rubelben négyeszeresére növekvő, 7 milliárd forintra duzzadó hitelállomány; a nettó hitel/betét állomány 32%-ra nőtt**

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

A Touch Bank 2017 első negyedévében 2,3 milliárd forintos negatív eredményt realizált. A rubelben kifejezett veszteség q/q 6, y/y 65%-os növekedést mutat, melynek fő oka az

ügyfélszerzéshez kapcsolódó költségek növekedése.

Az összes bevétel 1Q-ban pozitívba fordult, köszönhetően a növekvő hitelállomány miatti nettó kamateredmény emelkedésnek. A hitelértékesítés megugrásával párhuzamosan az ügynöki- és hitelinformációkért fizetett díjak ugyancsak nőttek, ezek miatt a nettó díj- és jutalékbevétel továbbra is negatív.

A működési költségek 7%-kal nőttek rubelben negyedéves összehasonlításban, mely továbbra is a meghatározó tétel a bank eredményességét illetően. Míg az üzletmenethez szorosan kapcsolódó költségek (bérköltség, értékcsökkenés, nem ügyfélszerzéshez kapcsolódó dologi költségek) 10%-ot meghaladóan csökkentek rubelben q/q, a működési költségek jelentős részét kitevő marketing kiadások rubelben q/q másfélszeresére nőttek az

aktív TV, rádió és online reklámoknak köszönhetően.

A hitelezési feltételek szigorúak, a fiatal hitelportfólió DPD90+ aránya 0,3%; mindamellett 1Q-ban 150 millió forint értékű értékvesztés került megképzésre a hitelezési veszteségekre, jellemzően ún. IBNR céltartalék formájában (bekövetkezett, de még be nem jelentett veszteségre képzett tartalék). Az új ügyfelek szerzése intenzív marketingkampány-támogatással és új értékesítési csatornákon folytatódott: 2017 1Q-ban q/q 43%-kal nőtt az aktivált kártyák száma és ezzel megközelítette a 89 ezret (+189% y/y).

A kártyahitelek és megújuló személyi hitelek értékesítése felgyorsult. 2017 első negyedévében az aktív médiakampánynak köszönhetően az árfolyamszűrt hitelállomány q/q több mint négyszeresére nőtt és megközelítette a 7 milliárd forintot.

A betéti állomány árfolyamszűrtén 3%-kal csökkent q/q (1Q: 21,4 milliárd forint), melyben a betéti kamatok csökkentése játszott szerepet.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	856	2.065	3.311	60%	287%
Társasági adó	-2.806	-92	-617	571%	-78%
Adózás előtti eredmény	3.662	2.157	3.928	82%	7%
Működési eredmény	7.167	4.284	5.031	17%	-30%
Összes bevétel	10.616	8.800	8.671	-1%	-18%
Nettó kamatbevétel	8.017	5.867	5.836	-1%	-27%
Nettó díjak, jutalékok	1.998	2.457	2.214	-10%	11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	601	477	621	30%	3%
Működési költség	-3.449	-4.517	-3.639	-19%	6%
Összes kockázati költség	-3.506	-2.127	-1.104	-48%	-69%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.465	-2.049	161	-108%	-104%
Egyéb kockázati költség	959	-78	-1.264		-232%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	272.892	307.117	320.750	4%	18%
Bruttó hitelek	394.301	381.662	367.784	-4%	-7%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	405.180	374.804	367.784	-2%	-9%
Retail hitelek	203.864	161.552	157.579	-2%	-23%
Corporate hitelek	177.915	191.967	188.449	-2%	6%
Gépjárműhitelek	23.401	21.285	21.756	2%	-7%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	212.236	217.785	216.108	-1%	2%
Retail hitelek	50.120	49.316	48.120	-2%	-4%
Corporate hitelek	150.795	156.274	155.199	-1%	3%
Gépjármű hitelek	11.320	12.195	12.789	5%	13%
Hitelek értékvesztése	-225.338	-189.450	-180.478	-5%	-20%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-232.238	-185.868	-180.478	-3%	-22%
Ügyfélbetétek	190.661	228.568	231.073	1%	21%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	193.958	225.125	231.073	3%	19%
Retail betétek	117.143	105.703	100.763	-5%	-14%
Corporate betétek	76.814	119.422	130.310	9%	70%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	95.188	46.270	45.131	-2%	-53%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.300	0	0		-100%
Saját tőke	-36.501	24.243	27.849	15%	-176%
Hitelportfólió minősége	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	187.188	160.009	151.671	-5%	-19%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	47,5%	41,9%	41,2%	-0,7%p	-6,2%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	4,46%	2,09%	-0,17%	-2,26%p	-4,64%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	4,31%	2,05%	-0,18%	-2,23%p	-4,49%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	120,4%	118,4%	119,0%	0,6%p	-1,4%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,2%	2,7%	4,4%	1,7%p	3,2%p
ROE	-9,6%	32,3%	52,4%	20,1%p	61,9%p
Teljes bevétel marzs	15,30%	11,45%	11,50%	0,05%p	-3,80%p
Nettó kamatmarzs	11,56%	7,63%	7,74%	0,11%p	-3,81%p
Kiadás/bevétel arány	32,5%	51,3%	42,0%	-9,4%p	9,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	89%	84%	81%	-3%p	-8%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	10,6	10,8	10,7	-1%	1%
HUF/UAH (átlag)	11,0	11,1	10,7	-3%	-3%

- **Csoportszinten legmagasabb ROE (52,4%)**
- **Javuló nyereségesség az első negyedévben, döntően a kedvező hitelminőségi trendek által támogatott kockázati költség csökkenés, valamint a q/q mérséklődő működési költségek hatására**
- **A DPD90+ ráta részben eladások és leírások hatására y/y 6,2%-ponttal csökkent, a fedezettség stabilan 119%**
- **A teljesítő hitelállomány y/y 2%-kal nőtt, miközben a betétek 19%-kal bővültek**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait kis mértékben befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a hrivnya 2017 1Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q 1%-kal gyengült, ezzel szemben y/y 1%-ot erősödött. Az 1Q átlagárfolyam negyedéves és éves szinten is 3%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Ukrajna 3,3 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2017 első negyedévében, mely nagyságrendi javulást jelent a bázisidőszaki

teljesítményhez mérten. Az adózás előtti eredmény 3,9 milliárd forint volt (+7% y/y). A Bank ROE mutatója 52,4% volt, mely a Csoporton belüli legmagasabb érték.

Bár az elmúlt időszakban tapasztalt HUF/UAH devizaárfolyam mozgás mérsékelt maradt, az eredménydinamikák bemutatásakor alapvetően a hrvnyában vett változásokat elemezzük.

Az 1Q működési eredmény hrvnyában y/y 28%-kal csökkent, emögött döntően a nettó kamatbevétel 25%-os visszaesése állt. A működési eredmény 21%-os q/q emelkedése pedig nagyrészt a működési költségek csökkenésének köszönhető.

A nettó kamateredmény y/y dinamikájára kedvezőtlenül hatott, hogy 2016 júliusában és augusztusában (termékenként eltérő ütemezéssel) a céltartalékolts hitelek esetében változott a kamatbevételek elszámolási módszertana. A módszertani változás az ukrán eredménykimutatásban 2016 júliustól előretekintve okozott kamatbevétel és kockázati költség csökkenést.

2017 1Q-ban q/q 3%-kal emelkedtek a nettó kamatbevételek hrvnyában. Ezt részben a 30 millió dolláros csoportközi alárendelt kölcsöntőke 2016. november végi visszafizetése miatt q/q csökkenő kamatkiadás magyarázza.

2017 1Q végén a teljesítő USD jelzáloghitelek nettó összege 5,1, a teljesítő UAH jelzáloghitelek nettó összege 13,5 milliárd forintot tett ki. A 2017. február végéig a saját konverziós program keretében átstrukturált USD jelzáloghitelek állománya elérte a 110 millió USD-t.

A hrvnyában vett nettó díj- és jutalékeredmény 14%-os javulása mögött nagyrészt a vállalati tranzakciókhoz és a hitelkártyákhoz kapcsolódó növekvő díjbevételek állnak. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek javulását a magasabb devizaárfolyam eredmény magyarázza.

A működési költség hrvnyában y/y 9%-kal nőtt, az első negyedévben 14%-os átlagos y/y infláció mellett. A q/q összevetésben látható 17%-os mérséklődés a személyi jellegű ráfordítások (4Q-ban elszámolt bónuszfizetés) és a tanácsadói költségek csökkenésének tudható be.

A kockázati költségek q/q 46%-kal csökkentek (y/y -68%). Kedvezően hatott a dinamikára, hogy a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya a megelőző 3 negyedévben látott emelkedést

követően 1Q-ban csökkent (2016 egészében: 11, ezen belül 2016 4Q: 3,1 2017 1Q: -3,2 milliárd forint). Az 1Q-ban felmerült egyéb kockázati költséget részben peres ügyek kapcsán képzett céltartalék magyarázza.

2017 első negyedévében mintegy 1,9 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 41,2%-ra süllyedt (-0,7%-pont q/q, -6,2%-pont y/y), míg a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 119%-ra emelkedett (+0,6%-pont q/q).

A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrtén y/y 2%-kal nőtt, ezen belül a lakossági portfólió y/y 4%-kal mérséklődött. A lakossági hitelezésen belül a jelzáloghitelek folyósítása szünetel. A hitelkártya értékesítést továbbra is alacsony folyósítási volumenek jellemzik. Az áruhitelezés terén a folyósítás y/y bővülése 83% volt. Kísérleti jelleggel újraindult a gépjármű hitelezés. A lakossági teljesítő hitelállományon belül a fogyasztási hitelek y/y 18,2%-kal bővültek. A teljesítő fogyasztási hitelek 58%-át kitevő POS hitelek esetében y/y 58%-os bővülés figyelhető meg.

A teljesítő corporate hitelek állománya éves összevetésben 3%-kal növekedett, q/q viszont csökkent (-1%).

Az árfolyamszűrt betétállomány tovább csökkenő betéti kamatok mellett mind q/q, mind y/y alapon bővült (3, illetve 19%-kal). A retail betétek állománya negyedéves és éves összevetésben is zsugorodott (-5%, illetve -14%). A corporate betétek q/q 9%-kal bővültek, míg az éves dinamika +70% volt.

A Bank helyi szabályok alapján számított egyedi IFRS szerinti tőkeegyelelési mutatója 2017. március végén 14,0%-ot tett ki.

Az ukrán bankcsoport 2017. március végi IFRS szerinti saját tőkéje 27,8 milliárd forintot tett ki. Az ukrán saját tőke három vállalat: a bank, a lízing társaság és a faktoring társaság saját tőkéjéből áll. Az ukrán bank egyedi IFRS szerinti saját tőkéje 28,3 milliárd forintot, az ukrán lízingcégé +0,1 milliárd forintot ért el. Az ukrán faktoring cég saját tőkéje 2017 márciusában -0,6 milliárd forintot tett ki. A teljes ukrán operációval szemben fennálló bruttó csoportfinanszírozás 2017. március végére 44,6 milliárd forintnak megfelelő összegre csökkent (-58,8 milliárd forint y/y). Ezen belül az ukrán lízing céggel szemben 137 millió USD, illetve az ukrán faktoring céggel szembeni 18 millió USD csoportfinanszírozás áll fenn.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	616	-550	1.308	-338%	112%
Társasági adó	-543	-156	-575	269%	6%
Adózás előtti eredmény	1.159	-394	1.883	-578%	62%
Működési eredmény	2.064	2.073	2.949	42%	43%
Összes bevétel	6.948	6.603	7.158	8%	3%
Nettó kamatbevétel	5.170	5.144	5.330	4%	3%
Nettó díjak, jutalékok	725	661	769	16%	6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.053	799	1.060	33%	1%
Működési költség	-4.884	-4.530	-4.210	-7%	-14%
Összes kockázati költség	-905	-2.467	-1.065	-57%	18%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-949	-1.556	-1.026	-34%	8%
Egyéb kockázati költség	44	-911	-39	-96%	-189%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	603.767	588.188	588.209	0%	-3%
Bruttó hitelek	528.710	524.576	520.174	-1%	-2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	518.916	520.399	520.174	0%	0%
Retail hitelek	380.281	379.141	381.576	1%	0%
Corporate hitelek	138.635	141.258	138.598	-2%	0%
Hitelek értékvesztése	-73.192	-74.645	-75.287	1%	3%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-72.405	-74.225	-75.287	1%	4%
Ügyfélbetétek	329.982	336.991	325.251	-3%	-1%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	322.304	333.949	325.251	-3%	1%
Retail betétek	245.048	253.468	243.442	-4%	-1%
Corporate betétek	77.256	80.481	81.809	2%	6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	181.960	167.372	180.216	8%	-1%
Saját tőke	42.371	42.510	43.726	3%	3%
Hitelportfólió minősége	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	98.867	91.328	91.925	1%	-7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	18,7%	17,4%	17,7%	0,3%p	-1,0%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,71%	1,19%	0,80%	-0,39%p	0,08%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,71%	1,19%	0,80%	-0,39%p	0,10%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	74,0%	81,7%	81,9%	0,2%p	7,9%
Teljesítménymutatók (%)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,4%	-0,4%	0,9%	1,3%p	0,5%p
ROE	5,8%	-5,0%	12,2%	17,2%p	6,4%p
Teljes bevétel marzs	4,47%	4,55%	4,93%	0,4%p	0,5%p
Nettó kamatmarzs	3,33%	3,54%	3,67%	0,1%p	0,3%p
Kiadás/bevétel arány	70,3%	68,6%	58,8%	-9,8%p	-11,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	139%	134%	137%	3,2%p	-1,8%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	70,2	68,5	67,9	-1%	-3%
HUF/RON (átlag)	69,5	68,6	68,4	0%	-2%

- **A román operáció 1,3 milliárd forintos nyereséget ért el 2017 1Q-ban, 12,2%-os ROE**
- **A működési eredmény 43%-os y/y javulása a bevételek emelkedésének (+3%) és a működési költségek visszafogásának (-14%) az eredménye**
- **A nettó kamatmarzs éves és negyedéves összevetésben is javult**
- **Az első negyedévben folytatódott a növekedés a retail hitelek esetében, melyet a javuló jelzalog és kiemelkedő személyi hitel folyósítások segítettek**

Az OTP Bank Romania 1,3 milliárd forintos adózott eredményt ért el 2017 első negyedévében, ami több mint kétszerese a tavalyi első negyedévének.

A működési eredmény 43%-kal nőtt y/y, amely az összes bevétel 3%-os növekedésének és a működési költség 14%-os csökkenésének az eredménye. Az összes bevételen belül a nettó kamatbevétel y/y 3%-kal emelkedett. Ennek oka, hogy a CHF jelzáloghitelek konverziója által okozott marzscsökkenés már részben beépült a bázisba, így – a forrásköltségek csökkenése által is támogatva – a nettó kamatmarzs javulni tudott (+34 bp y/y). Kedvezően hatott továbbá a teljesítő hiteleken (+2% y/y árfolyamszűrt) belül a fogyasztási hitelek (9% y/y) arányának emelkedése.

Az első negyedévben q/q 4%-kal nőttek a nettó kamatbevételek. A betétekre fizetett kamatráfordítások a piaci trendeknek megfelelően q/q tovább csökkentek, valamint a teljesítő hitelek átlagos állománya is emelkedett q/q (ezen belül q/q a magasabb marzsú fogyasztási hitelek mutattak

dinamikus bővülést), mind támogatva ezzel a nettó kamateredményt.

A nettó díjak és jutalékok y/y 6%-kal nőttek, míg negyedéves alapon 17%-os javulás látszik. Utóbbi elsősorban a 2016 negyedik negyedéves alacsony bázisnak köszönhető, ugyanis bizonyos banki termékek és szolgáltatások igénybevétele után járó, korábban a marketing költségek között elszámolt kedvezmények kumulált értéke 2016 4Q-ban egy összegben átsorolásra került a díj- és jutalék ráfordítások közé.

Az egyéb nem kamatjellegű bevételek esetében y/y 1%-os növekedés történt, miközben negyedéves alapon 33%-os bővülést láthattunk. Utóbbi mögött egy ingatlanértékesítésből származó egyszeri nyereség áll.

A működési költségek 14%-kal mérséklődtek y/y, köszönhetően a szigorú költséggazdálkodásnak. Az amortizáció csökkenése (-59% y/y) mellett a dologi költségek is mérséklődtek (-12% y/y), részben az ingatlanokhoz kapcsolódó költségeken elért megtakarítás miatt.

Az összes kockázati költség 18%-kal emelkedett y/y, melyben a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés és az egyéb kockázati költség emelkedése is szerepet játszott. Ezzel szemben a kockázati költségekben q/q 57%-os csökkenés következett be, mely nagyrészt a 4Q-ban peres ügyekre képzett céltartalék bázishatásának tudható be. A hitelkockázati költség ráta 80 bp volt 1Q-ban (-39 bp q/q).

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománynövekedése 1,6 milliárd forint volt, mely döntően a corporate szegmensben jelentkezett. 2017 első negyedévében 0,4 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ hitelek aránya 17,7%-on állt az első negyedév végén, amely 1%-pontos csökkenést jelent y/y. A 90 napon túli hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 81,9%-on állt (+7,9%-pont y/y).

A bruttó hitelek árfolyamszűrt állománya sem éves, sem negyedéves összevetésben nem változott. Éves alapon a retail és corporate hitelek is stagnáltak. Negyedéves alapon a corporate szegmens 2%-os csökkenését ellensúlyozta a retail szegmensben történt 1%-os növekedés. Erősödő üzleti aktivitást eredményeként közel 10%-kal nőtt q/q a személyi hitel kihelyezés, így a személyi hitel állomány q/q 5%-kal bővült árfolyamszűrt. A nagyvállalati szegmensben is bővülést láthattunk (+32% q/q) az újonnan kihelyezett hitelek esetében. Az új jelzáloghitelezésben szintén jelentős növekedést láthattunk éves összevetésben (+238% y/y), melyben a Prima Casa államilag támogatott lakáshitel programnak is szerepe volt.

Az árfolyamszűrt ügyfélbetétek 1%-kal nőttek y/y, miközben negyedéves alapon 4%-kal mérséklődtek. Utóbbi a retail betétek 4%-os q/q csökkenésével magyarázható.

A Bank egyedi, helyi szabályok szerinti tőkemegfelelési mutatója 2017 első negyedév végén 16,3%-ot ért el (+1,9%-pont q/q).

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	846	202	-1.847		-318%
Társasági adó	-209	17	417		-300%
Adózás előtti eredmény	1.055	184	-2.264		-315%
Működési eredmény	2.733	3.589	3.140	-13%	15%
Összes bevétel	7.269	7.876	7.818	-1%	8%
Nettó kamatbevétel	5.362	5.918	5.955	1%	11%
Nettó díjak, jutalékok	1.183	1.391	1.301	-6%	10%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	724	568	562	-1%	-22%
Működési költség	-4.535	-4.287	-4.678	9%	3%
Összes kockázati költség	-1.678	-3.405	-5.404	59%	222%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.523	-1.273	-5.011	294%	229%
Egyéb kockázati költség	-155	-2.131	-393	-82%	154%
Főbb mérlegtételek zárállományok millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	632.916	649.063	639.423	-1%	1%
Bruttó hitelek	465.437	471.346	483.195	3%	4%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	459.382	470.727	483.195	3%	5%
Retail hitelek	294.414	307.664	313.232	2%	6%
Corporate hitelek	164.823	162.931	169.844	4%	3%
Hitelek értékvesztése	-45.907	-50.051	-55.397	11%	21%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-45.549	-50.364	-55.397	10%	22%
Ügyfélbetétek	496.611	515.450	508.805	-1%	2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	493.300	513.901	508.805	-1%	3%
Retail betétek	438.265	448.565	442.540	-1%	1%
Corporate betétek	55.035	65.336	66.265	1%	20%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	50.000	44.141	40.802	-8%	-18%
Saját tőke	71.560	74.026	72.917	-1%	2%
Hitelportfólió minősége	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	62.857	57.127	56.771	-1%	-10%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	13,5%	12,1%	11,7%	-0,4%p	-1,8%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,33%	1,09%	4,29%	3,20%p	2,97%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,34%	1,10%	4,30%	3,20%p	2,95%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	73,0%	87,6%	97,6%	10,0%p	24,5%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,5%	0,1%	-1,2%	-1,3%p	-1,7%p
ROE	4,9%	1,1%	-10,0%	-11,1%p	-14,9%p
Teljes bevétel marzs	4,59%	4,80%	4,92%	0,12%p	0,32%p
Nettó kamatmarzs	3,39%	3,61%	3,75%	0,14%p	0,36%p
Kiadás/bevétel arány	62,4%	54,4%	59,8%	5,4%p	-2,6%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	84%	82%	84%	2%p	0%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	41,7	41,1	41,5	1%	-1%
HUF/HRK (átlag)	41,0	41,1	41,4	1%	1%

- **1,8 milliárd forintos veszteség 1Q-ban a kockázati költségek megugrása miatt**
- **A nettó kamatmarzs javulása (y/y +36 bp, q/q +14bp) főként a csökkenő forrásköltségek hatását tükrözi**
- **Az árfolyamszűrt hitelállomány 3%-kal emelkedett q/q**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q és y/y is csökkent, a fedezettség javult**

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. A vételár 425 millió EUR volt. Jelen Tájékoztató számai még nem tartalmazzák az akvizíció hatását, azok a Társaság első féléves jelentésébe kerülnek majd be.

Az OTP banka Hrvatska 2017 első negyedévében 1,8 milliárd forintos veszteséggel zárt, melynek háttérében a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés jelentős emelkedése áll, döntően egy nagy corporate ügyfélhez kapcsolódóan.

A portfólió minőség alakulása 1Q-ban is kedvező maradt: a DPD90+ hitelek árfolyamszűrten, eladások/leírások nélkül 0,5 milliárd forinttal csökkentek, hasonlóan a megelőző negyedévhez. A DPD90+ hitelek aránya (11,7%) q/q 0,4%-pontos csökkenést mutat. Az elmúlt négy negyedévben 0,2 milliárd forint értékben kerültek hitelek eladásra/leírásra, melyeknek nagy része ebben a negyedévben valósult meg, 1Q-ban 0,1 milliárd forint volt az eladott/leírt állomány. A fentiek eredőjeként a 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége q/q 10%-ponttal, y/y 24,5%-ponttal 97,6%-ra javult.

A működési eredmény y/y 15%-kal javult, köszönhetően az összes bevétel 7%-os növekedésének, miközben a működési költségek 3%-kal nőttek. A kiadás/bevétel arány y/y 2,6%-ponttal javult. A nettó kamatbevétel y/y 11%-os emelkedése részben a forrásköltségek csökkenése miatt javuló nettó kamatmarzssal magyarázható. A nettó kamatmarzs 3,75%-ra javult (+36 bp y/y, +14 bp q/q). A nettó díjak és jutalékok y/y 10%-kal nőttek. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek csökkentek (-22% y/y).

Ami a q/q eredménydinamikákat illeti, a működési eredmény 13%-os romlását – enyhén mérséklődő bevételek mellett – a működési költségek emelkedése okozta.

A nettó kamatbevétel 1%-os q/q növekedése főként a tovább mérséklődő kamatkiadásoknak köszönhető. A nettó díjak és jutalékok szezonális okok miatt q/q 6%-kal csökkentek. A működési költségeken belül a dologi költségek q/q növekedését részben szezonális hatások, részben tanácsadói költségek és felügyeleti szerveknek fizetett díjak emelkedése okozta. A személyi jellegű költségek q/q 3%-kal emelkedtek, miközben az alkalmazottak száma q/q 2,5%-kal nőtt.

Negyedéves szinten az összes kockázati költség 59%-kal nőtt. Az egyéb kockázati költségek q/q 82%-kal mérséklődtek, mely főként bázishatás eredménye: 2016 4Q-ban peres ügyekkel kapcsolatban került sor céltartalék képzésére.

Az árfolyamszűrt hitelállomány 5%-kal nőtt éves, és 3%-kal negyedéves összevetésben. A retail hitelek q/q 2%-os árfolyamszűrt növekedést mutattak, részben az 1Q-ban folytatott sikeres személyi hitel kampánynak köszönhetően; a fogyasztási hitelek állománya q/q 3%-kal emelkedett. Az árfolyamszűrt jelzáloghitel állomány y/y 11%-kal nőtt (q/q +1%). Éves összehasonlításban az új folyósítások kedvezően alakultak, valamennyi szegmensben nőtt a kihelyezések volumene: a személyi hiteleknél 39%-kal és a jelzáloghiteleknél pedig 5%-kal javult a folyósítás. Egy technikai átsorolás miatt q/q 4%-kal bővült az árfolyamszűrt corporate hitelállomány, mivel egy, korábban a pénzügyi eszközök között könyvelt váltókitettséget átkerült a vállalati hitelállományba; enélkül q/q 0,5%-kal nőtt volna a corporate portfólió.

Az árfolyamszűrt betétállomány 1%-kal csökkent q/q, míg y/y 3%-kal nőtt. A retail betétek 1%-kal gyarapodtak (q/q -1%), ezen belül a látra szóló betétek y/y 27%-kal nőttek, míg a lekötött betétek állománya 11%-kal csökkent árfolyamszűrten. A vállalati betétek 20%-kal nőttek (q/q +1%). A nettó hitel/betét arány q/q 2%-ponttal 84%-ra nőtt, y/y stabilan alakult.

A bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 1Q-ban 16,5%-on állt, q/q 0,9%-ponttal nőtt.

2017. január 1-jétől a társasági nyereségadó 20%-ról 18%-ra csökkent.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai*:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	351	-2.644	90	-103%	-74%
Társasági adó	-116	454	-50	-111%	-57%
Adózás előtti eredmény	467	-3.097	140	-105%	-70%
Működési eredmény	1.628	1.689	1.801	7%	11%
Összes bevétel	4.388	4.533	4.437	-2%	1%
Nettó kamatbevétel	3.628	3.462	3.412	-1%	-6%
Nettó díjak, jutalékok	679	987	933	-6%	37%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	81	83	92	11%	13%
Működési költség	-2.761	-2.844	-2.636	-7%	-5%
Összes kockázati költség	-1.161	-4.786	-1.661	-65%	43%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.167	-4.577	-1.636	-64%	40%
Egyéb kockázati költség	6	-209	-26	-88%	-525%
Főbb mérlegtételek zárolományok millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	456.310	453.720	444.108	-2%	-3%
Bruttó hitelek	386.649	388.926	384.442	-1%	-1%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	379.931	386.025	384.442	0%	1%
Retail hitelek	313.258	325.102	324.982	0%	4%
Corporate hitelek	66.559	60.863	59.411	-2%	-11%
Hitelek értékvesztése	-23.919	-31.462	-32.481	3%	36%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-23.504	-31.228	-32.481	4%	38%
Ügyfélbetétek	383.878	366.976	353.455	-4%	-8%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	377.572	364.200	353.455	-3%	-6%
Retail betétek	343.052	338.931	327.594	-3%	-5%
Corporate betétek	34.520	25.269	25.861	2%	-25%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	7.936	8.104	8.432	4%	6%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	6.287	6.223	6.178	-1%	-2%
Saját tőke	30.613	27.339	27.126	-1%	-11%
Hitelportfólió minősége	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	39.112	43.451	44.990	4%	15%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,1%	11,2%	11,7%	0,5%p	1,6%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,23%	4,78%	1,72%	-3,06%p	0,49%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,23%	4,80%	1,72%	-3,07%p	0,49%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	61,2%	72,4%	72,2%	-0,2%p	11,0%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,3%	-2,3%	0,1%	2,4%p	-0,2%p
ROE	4,6%	-36,0%	1,3%	37,3%p	-3,3%p
Teljes bevétel marzs	3,91%	4,01%	4,01%	0,00%p	0,10%p
Nettó kamatmarzs	3,23%	3,07%	3,08%	0,02%p	-0,15%p
Kiadás/bevétel arány	62,9%	62,7%	59,4%	-3,3%p	-3,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	94%	97%	100%	2%	5%
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	314,2	311,0	308,7	-1%	-2%
HUF/EUR (átlag)	311,9	309,4	309,2	0%	-1%

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

- **90 millió forintos korigált adózott eredmény, q/q javuló működési eredmény és alacsonyabb kockázati költségek mellett**
- **Emelkedő DPD90+ arány (11,7%), stabil fedezettség q/q (72,2%, +11,0%-pont y/y)**
- **Stabil nettó kamatmarzs, y/y 1%-kal bővülő árfolyamszűrt hitelállomány**

Az OTP Banka Slovensko 2017 első negyedévében 90 millió forint korigált adózott eredményt ért el az előző negyedév 2,6 milliárd forintos veszteségével szemben, q/q 7%-kal

emelkedő működési eredmény és 65%-kal csökkenő kockázati költségszint mellett.

A negyedéves működési eredmény növekedését a működési költség 7%-os mérséklődése magyarázza. Az összes bevétel q/q 2%-kal csökkent.

Az első negyedévben a nettó kamatbevétel negyedéves és éves összevetésben is mérséklődött (-1%, illetve -6%). A nettó kamatmarzs (3,08%) q/q enyhén emelkedett, mivel a hiteleken és a likvid eszközök kihelyezésén elért alacsonyabb kamatbevételeket ellensúlyozzák a betéti kamatok csökkenése nyomán mérséklődő forrásköltségek.

Az első negyedévben a nettó díj- és jutalékbevételek q/q 6%-kal csökkentek, ezzel szemben y/y 37%-kal bővültek, részben az előtörlesztésekhez, illetve a számlavezetéshez és a bankkártyákhoz kapcsolódó díjbevételek emelkedése miatt.

2017 első negyedévében a működési költségek q/q 7%-kal csökkentek, köszönhetően a dologi költségek szezonálisának, ezen belül például a marketing költségek csökkenésének.

Az összes kockázati költség 2017 első negyedévében q/q 65%-kal mérséklődött, y/y viszont 43%-os emelkedés tapasztalható.

2017 első negyedévében a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése 1,9 milliárd forint volt (eladások és leírások hatásától szűrt), ami némileg meghaladja a 2016-os negyedéves 1,5 milliárd forintos átlagot. A DPD90+ arány q/q 0,5%-ponttal 11,7%-ra emelkedett (+1,6%-pont y/y). A 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége (72,2%) q/q stabilan alakult, y/y

11,0%-ponttal javult. 2017 első negyedévében mintegy 0,5 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 1%-kal csökkent q/q, ezen belül a vállalati állományok eróziója volt nagyobb mértékű. A csökkenő fogyasztási hitelekkel szemben a jelzáloghitel állomány enyhén nőtt q/q. Éves összehasonlításban az SME teljesítő portfólió bővülése volt a legmarkánsabb (+11%).

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 6%-kal zsugorodott, míg az előző negyedévhez képest 3%-os csökkenés volt tapasztalható. Utóbbi a retail betétek 3%-os csökkenése okozta; a betéti bázis 7%-át kitevő corporate betétek q/q 2%-kal bővültek.

A tőke megfelelési mutató 2017 1Q végén 13,1%-os szinten állt.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	30	-155	-6	-96%	-121%
Társasági adó	0	34	0	-100%	-100%
Adózás előtti eredmény	30	-189	-6	-97%	-121%
Működési eredmény	144	251	136	-46%	-6%
Összes bevétel	1.890	1.993	1.889	-5%	0%
Nettó kamatbevétel	1.406	1.471	1.424	-3%	1%
Nettó díjak, jutalékok	399	434	411	-5%	3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	85	88	54	-39%	-36%
Működési költség	-1.745	-1.741	-1.753	1%	0%
Összes kockázati költség	-115	-440	-143	-68%	25%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-127	-591	-122	-79%	-4%
Egyéb kockázati költség	13	151	-20	-113%	-260%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	124.196	123.279	121.461	-1%	-2%
Bruttó hitelek	105.988	108.704	106.738	-2%	1%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	104.030	107.611	106.738	-1%	3%
Retail hitelek	45.284	47.695	48.166	1%	6%
Corporate hitelek	58.746	59.916	58.572	-2%	0%
Hitelek értékvesztése	-31.035	-26.349	-24.797	-6%	-20%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-30.278	-26.064	-24.797	-5%	-18%
Ügyfélbetétek	81.331	78.583	72.998	-7%	-10%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	79.609	77.846	72.998	-6%	-8%
Retail betétek	44.424	47.810	48.683	2%	10%
Corporate betétek	35.185	30.035	24.315	-19%	-31%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	7.107	8.572	13.373	56%	88%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.539	2.511	2.491	-1%	-2%
Saját tőke	29.194	28.805	28.451	-1%	-3%
Hitelportfólió minősége	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	41.089	35.504	33.496	-6%	-18%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	38,8%	32,7%	31,4%	-1,3%p	-7,4%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,48%	2,14%	0,46%	-1,68%p	-0,02%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,48%	2,14%	0,46%	-1,68%p	-0,02%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	75,5%	74,2%	74,0%	-0,2%p	-1,5%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,1%	-0,5%	0,0%	0,5%p	-0,1%p
ROE	0,4%	-2,1%	-0,1%	2,1%p	-0,5%p
Teljes bevétel marzs	6,24%	6,23%	6,30%	0,07%p	0,06%p
Nettó kamatmarzs	4,65%	4,60%	4,75%	0,15%p	0,10%p
Kiadás/bevétel arány	92,4%	87,4%	92,8%	5,4%p	0,4%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	93%	105%	112%	7%p	20%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,6	2,5	2,5	-1%	-3%
HUF/RSD (átlag)	2,5	2,5	2,5	-1%	-2%

- **Negatív eredmény 2017 első negyedében**
- **1Q-ban a DPD90+ ráta 31,4%-ra csökkent, 74%-os stabil fedezettség mellett**
- **A teljesítő hitelek 15%-kal, a teljes nettó hitelállomány 3%-kal emelkedett y/y, árfolyamszűrt**
- **Corporate betét kiáramlás miatt a nettó hitel/betét arány q/q 7%-ponttal 112%-ra emelkedett**

Az OTP banka Srbija 2017 első negyedében 6 millió forint veszteséget szenvedett el, az előző negyedévben realizált 155 millió forintos veszteséggel és a 2016 1Q-ban elért 30 millió forintos nyereséggel szemben.

A működési eredmény y/y 8 millió forinttal csökkent (-6%), miközben a bevételek és működési költségek y/y stabilan alakultak.

A nettó kamateredmény y/y 1%-kal emelkedett, a nettó kamatmarzs 10 bp-tal tágult y/y. A nettó díjak és jutalékok 3%-kal nőttek éves szinten. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y 36%-kal csökkentek.

A működési költségek y/y stabilan alakultak. Ezen belül a személyi jellegű költségek 2%-kal mérséklődtek; az alkalmazottak száma y/y 20 fővel 612-re csökkent.

Az összes kockázati költség 25%-kal nőtt 2016 1Q-hoz képest, főként a 2017 1Q-ban peres

ügyekhez kapcsolódó egyéb céltartalék képzés miatt.

Ami a negyedéves eredménydinamikát illeti, az adózott eredmény q/q javulását a kockázati költségek csökkenése (-68%) okozta, ezen belül a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés közel 470 millió forinttal (-79%) csökkent. Mindeközben a működési eredmény 46%-kal mérséklődött. A nettó kamatbevétel 3%-kal csökkent q/q, melyet nagyrészt a naptárhatás magyaráz; a nettó kamatmarzs q/q javult, ami a q/q csökkenő átlagos eszközállomány hatását tükrözi. A nettó díj- és jutalékbevételek q/q 5%-kal csökkentek részben a csökkenő vállalati tranzakciós forgalomnak köszönhetően, de a kártyahasználattal összefüggő díjbevételek is mérséklődtek.

A DPD90+ ráta q/q 1,3%-ponttal 31,4%-ra csökkent. A mutató y/y 7,4%-pontos javulását segítette, hogy az elmúlt 4 negyedévben közel 6,7 milliárd forint értékben került sor nemteljesítő hitel eladására vagy leírására, ebből 1,4 milliárd forintnyi eladás/leírás 2017 1Q során történt. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége enyhén csökkent (74,0%, -0,2%-pont q/q).

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány y/y 3%-kal nőtt, q/q 1%-kal csökkent. A dinamikákat nagyban meghatározza a nemteljesítő állományok eladása/leírása. A teljesítő hitelek q/q 1%-kal nőttek árfolyamszűrt, főként a fogyasztási hitelek emelkedtek (+2,5% q/q). Éves összevetésben ugyanakkor 15%-os teljesítő hitelbővülés látszik, melynek fő hajtóereje az SME és nagyvállalati hitelek voltak, miközben a fogyasztási hitelnövekedés y/y 12%-ot ért el. Jól alakultak az új folyósítások éves szinten: az új személyi hitel folyósítás 18%-kal bővült, miközben az új jelzáloghitel folyósítás volumene közel megnégyszereződött.

A betétállomány éves összevetésben 8%-kal, q/q 6%-kal csökkent árfolyamszűrt, elsősorban corporate betétkiáramlás miatt (-31% y/y; -19% q/q); ezzel párhuzamosan megnövedtek a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek. A nettó hitel/betét mutató 112%-ra emelkedett (+20%-pont y/y; +7%-pont q/q).

A Bank tőkemegfelelési mutatója 1Q végén 23,2%-ot ért el (+0,4%-pont q/q).

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	112	-3.511	82	-102%	-27%
Társasági adó	0	2	0		
Adózás előtti eredmény	112	-3.512	82	-102%	-27%
Működési eredmény	561	443	524	18%	-7%
Összes bevétel	2.314	2.413	2.278	-6%	-2%
Nettó kamatbevétel	1.730	1.691	1.623	-4%	-6%
Nettó díjak, jutalékok	561	611	531	-13%	-5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	24	112	124	11%	427%
Működési költség	-1.754	-1.970	-1.754	-11%	0%
Összes kockázati költség	-448	-3.955	-442	-89%	-1%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-440	-3.793	-192	-95%	-56%
Egyéb kockázati költség	-8	-163	-250	53%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	192.300	197.562	185.478	-6%	-4%
Bruttó hitelek	150.907	143.331	137.644	-4%	-9%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	148.284	142.262	137.644	-3%	-7%
Retail hitelek	71.654	71.148	71.227	0%	-1%
Corporate hitelek	76.631	71.114	66.417	-7%	-13%
Hitelek értékvesztése	-53.587	-56.513	-52.454	-7%	-2%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-52.655	-56.091	-52.454	-6%	0%
Ügyfélbetétek	140.579	149.119	138.878	-7%	-1%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	138.566	147.936	138.878	-6%	0%
Retail betétek	108.756	112.790	108.569	-4%	0%
Corporate betétek	29.811	35.146	30.309	-14%	2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21.898	20.765	19.181	-8%	-12%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0	0		
Saját tőke	23.310	21.188	21.143	0%	-9%
Hitelportfólió minősége	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	64.024	60.801	54.256	-11%	-15%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	42,4%	42,4%	39,4%	-3,0%p	-3,0%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,18%	10,46%	0,56%	-9,90%p	-0,63%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,19%	10,50%	0,56%	-9,94%p	-0,63%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	83,7%	92,9%	96,7%	3,7%p	13,0%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,2%	-7,1%	0,2%	7,3%p	-0,1%p
ROE	2,0%	-58,8%	1,6%	60,4%p	-0,4%p
Teljes bevétel marzs	4,79%	4,87%	4,84%	0,0%p	0,1%p
Nettó kamatmarzs	3,58%	3,41%	3,45%	0,0%p	-0,1%p
Kiadás/bevétel arány	75,8%	81,6%	77,0%	-4,6%p	1,2%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	69%	58%	61%	3,1%p	-7,7%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	314,2	311,0	308,7	-1%	-2%
HUF/EUR (átlag)	311,9	309,4	309,2	0%	-1%

- **82 millió forint nyereség 2017 első negyedévében**
- **A működési eredmény q/q 18%-kal javult, amely elsősorban a működési költségek visszafogásának köszönhető**
- **A DPD90+ arány (39,4%) éves és negyedéves alapon is javult**
- **A bruttó hitelállomány q/q 3%-kal erodálódott, viszont a teljesítő hitelek q/q 2%-kal nőttek; a betéti bázis 6%-kal csökkent (árfolyamszűrt változások)**

A montenegrói **CKB Bank** 82 millió forintos adózott eredményt ér el 2017 első negyedévében (-27% y/y), szemben a 2016 4Q-ban látott 3,5 milliárd forintos veszteséggel.

A működési eredmény 18%-os javulást mutat q/q, ugyanis a működési költségek esetében 11%-os megtakarítást sikerült elérni, miközben az összes bevétel 6%-kal mérséklődött q/q. Utóbbi főként a nettó díjak és jutalékok szezonális visszaesésének (-13% q/q) és a nettó kamatbevételek 4%-os q/q mérséklődésének köszönhető. A kamatbevételek továbbra is kedvezőtlenül hat az új hitelkihelyezések csökkenő kamatszintje.

A működési költségek negyedéves csökkenése mögött az amortizáció és személyi költségek

mérséklődése, továbbá a dologi költségek visszafogása állt; y/y stabilan alakult a költségbázis.

Az összes kockázati költség q/q 89%-kal csökkent, ezzel szintje megegyezik a 2016 első negyedévessel.

A DPD90+ arány (39,4%) éves és negyedéves alapon is 3%-pontos javulást mutatott. A DPD90+ hitelállomány 0,3 milliárd forinttal csökkent 2017 1Q-ban az előző negyedévhez képest (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától szűrten). 2017 első negyedévében közel 6 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége tovább nőtt, 96,7%-on állt az első negyedév végén (+3,7%-pont q/q, 13%-pont y/y).

Az árfolyamszűrten bruttó hitelállomány csökkenést mutatott 2017 1Q-ban (-3% q/q és -7% y/y). A mérséklődés háttérében elsősorban a vállalati hitelek eladása/leírása állt; a teljesítő hitelek q/q 2%-kal nőttek, ezen belül a teljesítő nagyvállalati állomány 5%-kal.

Az árfolyamszűrten betétek esetében q/q 6%-os csökkenést láthatunk, melyen belül a retail betétek 4%-kal, míg a corporate betétek 14%-kal mérséklődtek.

A bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 2017 1Q végén 20,1% volt.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2017. március 31-én 32.014 fő volt.

Az OTP Csoport a régió 9 országában 1.300 fiókkal és 3.920 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat 364 bankfiókot és 1.897 ATM-terminált, illetve több mint 60 ezer POS-egységet foglal magába.

	2016.12.31				2017.03.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	367	1.883	59.988	8.293	364	1.897	60.790	8.843
ebből: 2017 1Q-tól bevont vállalatok								591
DSK Csoport	372	892	5.723	4.679	373	892	5.750	4.684
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	267	1.446	4.744	134	266	1.237	4.771
Touch Bank (Oroszország)	0	0	0	268	0	0	0	329
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	84	118	246	2.151	84	118	246	2.168
OTP Bank Romania	100	147	3.374	1.119	100	147	3.980	1.126
OTP banka Hrvatska	103	273	2.269	1.097	103	253	2.304	1.124
OTP Banka Slovensko	61	142	223	667	61	142	224	668
OTP banka Srbija	52	118	2.303	611	52	118	2.303	612
CKB	29	87	4.991	424	29	87	4.969	422
Külföldi leányvállalatok összesen	935	2.044	20.575	15.758	936	2.023	21.013	15.904
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok ¹				1.327				746
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				25.378				26.085
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				6.324				5.846
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				633				675
Csoport összesen (aggregált)	1.302	3.927	80.563	32.335	1.300	3.920	81.803	32.014

¹Az egyéb magyar és külföldi csoporttagok esetében az adatszolgáltató cégek körének változásai, illetve a 2017 1Q-tól az egyéb magyar leányvállalatok közül az OTP Core-ba került cégek miatt a historikus adatok nem összehasonlíthatóak.

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

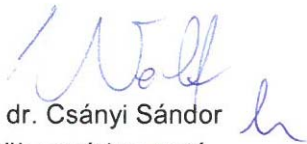
2017 első negyedévében a Társaság Igazgatósága, Felügyelő Bizottsága, Audit Bizottsága és könyvvizsgálója nem változott.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Tájékoztató a 2017. első negyedéves eredményről elkészült, mely 2017. május 12-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu).

Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy a legjobb tudása szerint elkészített Tájékoztatója valós és megbízható képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, illetve nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, május 11.



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		
	2017.03.31	2016.03.31	változás	2017.03.31	2016.03.31	változás
Pénztárak, betét számlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	637.013	1.332.706	-52%	1.351.267	1.806.940	-25%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	774.590	748.365	4%	347.441	248.349	40%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	278.674	256.837	9%	309.807	254.232	22%
Értékesíthető értékpapírok	1.672.719	1.460.466	15%	1.669.298	1.453.579	15%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1.968.949	1.696.265	16%	5.778.811	5.423.478	7%
Részvények és részesedések	682.140	666.318	2%	10.041	9.232	9%
Lejáratig tartandó értékpapírok	951.078	818.545	16%	1.218.822	902.560	35%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	90.238	95.241	-5%	360.314	348.764	3%
Egyéb eszközök	225.017	179.644	25%	344.412	282.748	22%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	7.280.419	7.254.386	0%	11.390.214	10.729.882	6%
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	644.649	859.955	-25%	491.895	477.832	3%
Ügyfelek betétei	4.693.061	4.335.308	8%	8.441.077	7.936.527	6%
Kibocsátott értékpapírok	83.718	148.586	-44%	263.629	236.644	11%
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	74.873	136.774	-45%	62.786	103.810	-40%
Egyéb kötelezettségek	421.445	344.081	22%	618.031	500.427	24%
Alárendelt kölcsöntőke	109.156	273.835	-60%	76.565	242.125	-68%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	6.026.902	6.098.539	-1%	9.953.982	9.497.367	5%
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.144.969	1.025.101	12%	1.412.180	1.225.528	15%
Mérleg szerinti eredmény	89.393	111.889	-20%	52.798	34.221	54%
Visszavásárolt saját részvény	-8.844	-9.143	-3%	-60.257	-58.011	4%
Kisebbségi érdekelttség	0	0		3.510	2.777	26%
SAJÁT TŐKE	1.253.517	1.155.847	8%	1.436.232	1.232.515	17%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	7.280.419	7.254.386	0%	11.390.214	10.729.882	6%

PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2017 1Q	2016 1Q	változás	2017 1Q	2016 1Q	változás
Hitelek	29.377	30.098	-2%	126.837	127.625	-1%
Bankközi kihelyezésekből	14.912	20.663	-28%	11.830	17.703	-33%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	780	4.129	-81%	796	4.149	-81%
Kereskedési célú értékpapírok	0	0		0	0	
Értékesíthető értékpapírokból	7.715	10.880	-29%	8.011	10.063	-20%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	11.162	10.322	8%	14.367	12.372	16%
Egyéb kamatbevételek	0	0		1.965	1.757	12%
Egyéb kamatbevételek	0	0		0	0	
Bérelti díjbevételek operatív lízingből és befektetési célú ingatlanokból	0	0		1.965	1.757	12%
Kamatbevételek	63.944	76.091	-16%	163.807	173.668	-6%
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	-15.136	-22.803	-34%	-10.906	-18.090	-40%
Ügyfelek betéteire	-3.840	-5.064	-24%	-14.647	-18.387	-20%
Kibocsátott értékpapírokra	-117	-411	-72%	-991	-1.614	-39%
Alárendelt kölcsöntőkére	-797	-4.235	-81%	-601	-3.246	-81%
Egyéb kamatráfordítás	0	0		-1.582	-1.542	3%
Egyéb kamatráfordítás	0	0		-108	-425	-75%
Operatív lízingbe adott eszközök és befektetési célú ingatlanok értékcsökkenése	0	0		-1.474	-1.116	32%
Kamatráfordítások	-19.890	-32.512	-39%	-28.726	-42.879	-33%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	44.055	43.579	1%	135.080	130.789	3%
Kockázati költség hitelekre	-915	-3.681	-75%	-11.765	-35.125	-67%
Kockázati költség kihelyezési veszteségekre	1	0	-278%	29	2	
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-915	-3.682	-75%	-11.737	-35.123	-67%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	43.140	39.897	8%	123.343	95.665	29%
Díj,- jutalékbevételek	48.356	42.402	14%	70.168	61.108	15%
Díj,- jutalékráfordítások	-6.776	-6.036	12%	-11.597	-10.630	9%
DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE	41.580	36.367	14%	58.572	50.478	16%
Deviza műveletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	1.578	-1.748	-190%	2.913	15.727	-81%
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / árfolyamvesztesége (-)	863	26.141	-97%	1.677	3.361	-50%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	56	62	-9%	897	583	54%
Osztalékbevételek	77.378	87.058	-11%	171	59	192%
Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	604	0		-263	0	
Egyéb működési bevételek	2.103	1.068	97%	5.622	3.138	79%
Egyéb működési ráfordítások	-3.833	-130		-3.667	-1.939	89%
NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK	78.749	112.450	-30%	7.350	20.928	-65%
Személyi jellegű ráfordítások	-21.699	-21.242	2%	-49.560	-45.383	9%
Értékcsökkenés	-4.501	-5.050	-11%	-9.722	-10.433	-7%
Egyéb általános költségek	-44.928	-41.337	9%	-69.598	-63.613	9%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	-71.128	-67.630	5%	-128.881	-119.430	8%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	92.341	121.083	-24%	60.384	47.642	27%
Társasági adó	-2.948	-9.194	-68%	-7.525	-13.388	-44%
NETTÓ EREDMÉNY	89.393	111.889	-20%	52.859	34.253	54%
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	0	0		-61	-32	88%
NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESÉDÉS UTÁN	89.393	111.889	-20%	52.798	34.221	54%

PK5: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	OTP Bank			Konzolidált		
	2017.03.31	2016.03.31	változás	2017.03.31	2016.03.31	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	92.341	121.083	-24%	60.384	47.642	27%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	0	-264		-3.425	-3.525	-3%
Értékcsökkenés és amortizáció	4.501	5.050	-11%	9.722	10.434	-7%
Értékvesztés képzés	3.857	3.067	26%	13.029	13.347	-2%
Részvény alapú juttatás	843	933	-10%	843	933	-10%
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	4.232	-13.237	-132%	4.232	-13.237	-132%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-4.607	15.189	-130%	13.519	14.387	-6%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	-234.075	-81.612	187%	-240.048	44.968	-634%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-132.908	50.209	-365%	-141.744	114.949	-223%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-124.663	-36.511	241%	-242.734	-60.133	304%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-34.272	-13.212	159%	73.636	-93.636	-179%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	-291.843	486		-310.842	-38.820	701%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	880.266	1.238.858	-29%	1.128.610	1.427.292	-21%
Pénzeszközök záró egyenlege	588.423	1.239.344	-53%	817.768	1.388.472	-41%
Pénzeszközök bemutatása						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	928.846	1.326.197	-30%	1.625.357	1.878.960	-13%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-48.580	-87.339	-44%	-496.747	-451.668	10%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	880.266	1.238.858	-29%	1.128.610	1.427.292	-21%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	637.014	1.332.705	-52%	1.351.267	1.806.938	-25%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-48.591	-93.361	-48%	-533.499	-418.466	27%
Pénzeszközök záró egyenlege	588.423	1.239.344	-53%	817.768	1.388.472	-41%

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2017. 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
2016. január 1-jei egyenleg	28.000	52	24.707	1.291.738	-55.468	-58.021	2.651	1.233.659
Nettó eredmény	--	--	--	34.221	--	--	33	34.254
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	11.012	--	--	93	11.105
Részvény-alapú kifizetés	--	--	933	--	--	--	--	933
Saját részvény ügyletek								
2015. évi osztalék	--	--	--	-46.200	--	--	--	-46.200
Saját részvényre kiírt eladási opció								
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése						15		15
– értékesítésének vesztesége				-15				-15
– állományváltozása						-5		-5
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-1.231				-1.231
2016. március 31-ei egyenleg	28.000	52	25.640	1.289.525	-55.468	-58.011	2.777	1.232.515
millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2017. január 1-jei egyenleg	28.000	52	28.237	1.476.657	-55.468	-60.121	3.292	1.420.649
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
2017. március 31-ei egyenleg	28.000	52	29.080	1.491.313	-55.468	-60.256	3.510	1.436.231

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + 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. BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft.	9.750.100.000	100,00	100,00	L
4. Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt.	30.000.000	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 Mobile EAD	BGN 250.000	100,00	100,00	L
12. DSK Leasing AD	BGN 3.334.000	100,00	100,00	L
13. DSK Leasing Insurance Broker EOOD	BGN 5.000	100,00	100,00	L
14. DSK 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 EOOD	BGN 2.225.000	100,00	100,00	L
17. INGA KETTŐ Kft.	8.000.000.000	100,00	100,00	L
18. JN Parkolóház Kft.	4.800.000	100,00	100,00	L
19. Jet-Sol Kft.	8.000.000	100,00	100,00	L
20. Kikötő Ingatlanforgalmazó Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
21. LLC AMC OTP Capital	UAH 10.000.000	100,00	100,00	L
22. LLC MFO "OTP Finance"	RUB 3.633.000.000	100,00	100,00	L
23. LLC OTP Leasing	UAH 45.495.340	100,00	100,00	L
24. MONICOMP Zrt.	20.000.000	100,00	100,00	L
25. Merkantil Bank Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
26. Merkantil Bérlet Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
27. Merkantil Car Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
28. Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
29. Miskolci Diákotthon Kft.	5.000.000	100,00	100,00	L
30. NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.	1.156.000.000	100,00	100,00	L
31. OTP Alapkezelő Zrt.	900.000.000	100,00	100,00	L
32. OTP Asset Management SAI S.A.	RON 5.795.323	100,00	100,00	L
33. OTP Aventin d.o.o.	HRK 40.000	100,00	100,00	L
34. OTP Bank JSC (Ukraine)	UAH 6.186.023.111	100,00	100,00	L
35. OTP Bank Romania S.A.	RON 1.254.252.720	100,00	100,00	L
36. OTP banka Hrvatska d.d.	HRK 822.279.600	100,00	100,00	L
37. OTP Buildings s.r.o.	EUR 14.933.194	100,00	100,00	L
38. OTP eBIZ Kft.	230.000.000	100,00	100,00	L
39. OTP Factoring Bulgaria EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
40. OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR 1	100,00	100,00	L
41. OTP Factoring SRL	RON 500.400	100,00	100,00	L
42. OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD 532.902.282	100,00	100,00	L
43. OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR 5.000	100,00	100,00	L
44. OTP Factoring Ukraine LLC	UAH 6.067.380.554	100,00	100,00	L
45. OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt.	300.000.000	100,00	100,00	L
46. OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
47. OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR 1.001.000	100,00	100,00	L
48. OTP Financing Malta Ltd.	EUR 105.000.000	100,00	100,00	L
49. OTP Financing Netherlands B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L
50. OTP Financing Solutions B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2017. 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 Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
51. OTP Holding Ltd.	EUR 131.000	100,00	100,00	L
52. OTP Holding Malta Ltd.	EUR 104.950.000	100,00	100,00	L
53. OTP Hungaro-Projekt Kft.	250.000.000	100,00	100,00	L
54. OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	100.000.000	100,00	100,00	L
55. OTP Ingatlan Zrt.	1.000.000.000	100,00	100,00	L
56. OTP Ingatlanlízing Zrt.	214.000.000	100,00	100,00	L
57. OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
58. OTP Ingatlanüzemeltető Kft.	30.000.000	100,00	100,00	L
59. OTP Invest d.o.o.	HRK 12.979.900	100,00	100,00	L
60. OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD 203.783.061	100,00	100,00	L
61. OTP Jelzálogbank Zrt.	27.000.000.000	100,00	100,00	L
62. OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.	450.000.000	100,00	100,00	L
63. OTP Lakástakarék Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
64. OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON 23.036.300	100,00	100,00	L
65. OTP Leasing d.d.	HRK 8.212.000	100,00	100,00	L
66. OTP Mobil Szolgáltató Kft.	1.156.000.000	100,00	100,00	L
67. OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
68. OTP Nekretnine d.o.o.	HRK 51.708.100	100,00	100,00	L
69. OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	2.349.940.000	100,00	100,00	L
70. OTP Pénzügyi Pont Kft.	50.000.000	100,00	100,00	L
71. OTP Real Slovensko s.r.o.	EUR 3.817.301	100,00	100,00	L
72. OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
73. PROJEKT 3. Ingatlanforgalmazó és Kereskedelmi Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
74. R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD 1.983.643.761	100,00	100,00	L
75. SC Aloha Buzz SRL	RON 200	100,00	100,00	L
76. SC Favo Consultanta SRL	RON 200	100,00	100,00	L
77. SC Tezaur Cont SRL	RON 200	100,00	100,00	L
78. SPLC Vagyonkezelő Kft.	10.000.000	100,00	100,00	L
79. SPLC-B Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
80. SPLC-C Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
81. SPLC-N Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
82. SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
83. SPLC-S Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
84. SPLC-T1 Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
85. TOP Collector LLC	RUB 530.000	100,00	100,00	L
86. Velvin Ventures Ltd.	USD 50.000	100,00	100,00	L
87. POK DSK-Rodina AD	BGN 6.010.000	99,75	99,75	L
88. OTP Banka Slovensko a.s.	EUR 88.539.107	99,26	99,26	L
89. OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD 16.701.370.660	97,92	97,92	L
90. JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB 4.423.768.142	97,89	97,89	L
91. OPUS Securities S.A.	EUR 31.000	0,00	51,00	L
92. Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o.	EUR 20.795.000	100,00	100,00	L
93. BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlan Alap	30.931.279.011	100,00	100,00	L
94. OTP MRP Szervezet	HUF	0,00	0,00	L

¹ Teljeskörűen bevont -L

Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)

Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)

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

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

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDES ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2017. március 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ²	%szav ³	Db	% ²	%szav ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	20,20%	20,47%	56.561.346	20,59%	20,87%	57.645.457
Külföldi intézményi/társaság	64,83%	65,71%	181.528.602	63,61%	64,49%	178.111.403
Belföldi magánszemély	4,42%	4,48%	12.364.400	4,97%	5,04%	13.911.432
Külföldi magánszemély	0,16%	0,16%	447.025	0,24%	0,24%	659.901
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,79%	0,80%	2.214.853	0,72%	0,73%	2.007.115
Saját részvények ⁴	1,33%	0,00%	3.737.768	1,36%	0,00%	3.799.863
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁵	0,08%	0,08%	225.928	0,08%	0,08%	226.472
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁶	0,02%	0,02%	49.715	0,02%	0,02%	47.550
Egyéb ⁷	8,17%	8,28%	22.870.373	8,43%	8,54%	23.590.817
ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010

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

² Tulajdoni hányad

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

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

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

⁶ Pl.: EBRD, IBRD, EIB, stb.

⁷ A nem azonosított részvények állománya

A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2017)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	1.281.704	1.343.799			
MRP	382.504	382.504			
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560			
Mindösszesen	3.737.768	3.799.863			

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

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	23.065.972	8,24%	8,35%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,69%	-
Groupama Csoport	K	T	14.433.901	5,15%	5,23%	-
OPUS Securities SA	K	T	14.496.476	5,18%	5,25%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

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

³ Két tizedes jegyre kerekítve

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

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

VEZETŐI FELADATOKAT ELLÁTÓ SZEMÉLYEK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2017. március 31-én

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2021	416.753
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2021	44.800
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021	31.956
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27.	2021	6.439
IT	dr. Greska István	tag	2012.04.27.	2021	132.041
IT	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2017.04.12.	2021	22.000
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021	70.077
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021	214.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021	150.114
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	587.791
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	1.280
FB	Rudas Ágnes	tag	2016.04.15.	2020	141.138
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			30.033
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes			0
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					1.849.381

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

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

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

a) Függő kötelezettségek

	2017. március 31.	2016. március 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.324.075	1.155.524
Bankgaranciák	398.765	415.878
Visszaigazolt akkreditív	13.045	13.467
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	44.514	52.112
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	-	-
Egyéb	312.163	304.921
Összesen:	2.092.562	1.941.902

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

2016. ÁPRILIS 1. ÉS 2017. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2017. márc. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2017. márc. 31.
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	OJB2020_III	2017.02.23.	2020.05.20.	HUF	40.000	32.112
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2021_I	2017.02.15.	2021.10.27.	HUF	122.100	87.600
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2022_I	2017.02.24.	2022.05.24.	HUF	30.000	20.944
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 III.	2016.06.29.	2021.06.29.	EUR	45.000.000	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP IV.	2017.02.28.	2018.02.27.	EUR	65.000.000	0

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
2017. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím

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

Beszámolási időszak:

Befektetői kapcsolattartó

Pataki Sándor

2016. ÁPRILIS 1. ÉS 2017. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2016. márc. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2016. márc. 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Ax	2010.11.11.	2016.11.03.	HUF	3.462	3.462
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Bx	2010.12.16.	2016.12.19.	HUF	2.556	2.556
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ2016/I	2011.01.14.	2016.12.15.	HUF	1.154	1.154
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2017/Ax	2011.04.01.	2017.03.31.	HUF	4.007	4.007
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP OJK 2016/I	2011.08.26.	2016.08.26.	HUF	26	26
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ2016/II	2011.08.26.	2016.12.15.	HUF	626	626
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP OJK 2017/I	2012.01.27.	2017.01.27.	HUF	9	9
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Ex	2012.12.28.	2016.12.27.	HUF	301	301
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ 4 2016/I	2013.01.18.	2016.12.15.	HUF	156	156
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Cx	2011.04.22.	2016.04.22.	EUR	1.424.200	447
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Dx	2011.12.22.	2016.12.29.	EUR	1.081.400	340
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/VII	2014.04.11.	2016.04.11.	EUR	712.000	224
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/VIII	2014.04.18.	2016.04.18.	EUR	194.700	61
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/IX	2014.05.09.	2016.05.09.	EUR	591.300	186
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/X	2014.05.23.	2016.05.23.	EUR	595.900	187
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XI	2014.06.06.	2016.06.06.	EUR	634.500	199
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XII	2014.06.20.	2016.06.20.	EUR	586.000	184
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XIII	2014.07.04.	2016.07.04.	EUR	431.400	136
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XIV	2014.07.18.	2016.07.18.	EUR	312.200	98
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XV	2014.07.30.	2016.07.30.	EUR	1.545.000	485
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XVI	2014.08.08.	2016.08.08.	EUR	359.000	113
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XVII	2014.08.29.	2016.08.29.	EUR	1.314.600	413
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XVIII	2014.09.12.	2016.09.12.	EUR	984.700	309
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XIX	2014.10.03.	2016.10.03.	EUR	1.907.300	599
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 2 2016/I	2014.11.28.	2016.11.28.	USD	6.730.700	1.862
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/III	2015.03.20.	2016.04.03.	EUR	12.821.200	4.028
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/IV	2015.04.10.	2016.04.24.	EUR	7.038.700	2.211
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/V	2015.04.24.	2016.05.08.	EUR	3.577.100	1.124
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2016/I	2015.04.24.	2016.04.24.	USD	3.230.300	894
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/VI	2015.05.29.	2016.06.12.	EUR	10.127.200	3.182
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/VII	2015.06.30.	2016.07.14.	EUR	9.966.500	3.131
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/VIII	2015.07.24.	2016.08.07.	EUR	6.071.100	1.907
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2016/II	2015.07.24.	2016.07.24.	USD	842.100	233
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2016/III	2015.09.25.	2016.09.25.	USD	7.581.900	2.097
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/IX	2015.09.25.	2016.10.09.	EUR	21.234.000	6.671
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/X	2015.10.30.	2016.11.13.	EUR	14.778.600	4.643
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/XI	2015.11.11.	2016.11.25.	EUR	8.830.900	2.774
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/XII	2015.11.27.	2016.12.11.	EUR	5.981.600	1.879
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/XIII	2015.12.30.	2017.01.13.	EUR	26.075.800	8.192
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/I	2016.01.29.	2017.02.12.	EUR	14.858.100	4.668
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2017/I	2016.01.29.	2017.01.29.	USD	3.888.400	1.076
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/II	2016.02.12.	2017.02.26.	EUR	4.445.900	1.397
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/III	2016.02.26.	2017.03.12.	EUR	7.509.700	2.359
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2017/II	2016.03.18.	2017.03.18.	USD	351.600	97
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP LT2 2016	2006.09.19.	2016.09.19.	EUR	500.000.000	156.660
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2016 II	2006.08.31.	2016.08.31.	HUF	4.643	4.643
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2016 J	2006.04.18.	2016.09.28.	HUF	34	34
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2016 I	2013.10.25.	2016.10.25.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXV.	2012.09.28.	2016.09.28.	EUR	7.962.000	2.501
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVI.	2015.12.17.	2016.12.16.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVII	2016.03.30.	2017.03.29.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP II.	2016.02.29.	2017.02.28.	EUR	0	0

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
2017. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím

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

Beszámolási időszak:

Befektetői kapcsolattartó

Pataki Sándor

TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

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

Kompenzációk (millió forint)	2016 1Q	2016 4Q	2017 1Q	Q/Q	Y/Y
Összesen	1.749	2.774	2.117	-24%	21%
Rövid távú munkavállalói juttatások	1.068	2.087	1.407	-33%	32%
Részvény alapú kifizetések	582	583	584	0%	0%
Egyéb hosszú távú juttatások	99	104	117	13%	18%
Végkielégítések	0	0	9		
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások					
A vezetés egyes tagjainak ¹ résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	28.222	49.383	100.337	103%	256%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	325	326	360	10%	11%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	31.036	39.660	35.278	-11%	14%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	2.108	2.196	4.285	95%	103%

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

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

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

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

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

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

(4) 2015 1Q-tól 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 Factoring Ukraine, 2010. negyedik negyedévével pedig az LLC OTP Credit 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.

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

(11) Az OBS eredménykimutatásának 2011. december 31. utáni időszakokra vonatkozó adatai bankadótól és 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulástól, valamint a 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. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

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

(16) HIF Ltd. (Egyesült Királyság), OTP Faktoring Slovensko (Szlovákia) (2011 1Q-ig), OTP Buildings 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).

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

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

A TÁJÉKOZTATÓ ELEMZŐ FEJEZETEIBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZÚRT ÁLLOMÁNYI STATISZTIKÁK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANA

Az OTP Csoport teljesítményének a valós üzleti folyamatokat tükröző bemutatása érdekében a beszámolóban szereplő konszolidált, illetve egyedi eredménykimutatásokon az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre. A jelentés elemző fejezeteiben a korrigált adatok 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 kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok, a véglegesen átadott és átvett pénzeszközök, a goodwill értékvesztés, a befektetés értékvesztés adóhatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszerű 2013-beli befizetés, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az általános kockázati céltartalék eredménytartálékba való átvezetésének egyszeri adóhatása, az akvizíciók hatása, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában, a krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig, a donyecki és luganski kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig, az MSzS-IFRS átvétel adóhatása Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, a Visa Europe részvények értékesítésének eredménye, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, és a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteség. A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás és Szlovákiában a Szanálási Alapba teljesített befizetés is szerepel, 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.
- 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.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- 2016 4Q-ban a származékos ügyleteken elért eredmény egyes összetevői külön sorra kerültek kiemelésre a számviteli eredménykimutatás szerkezetben: a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra (bizonyos más összetevői továbbra is a nettó kamateredmény és a devizaárfolyam eredmény sorokon szerepelnek). A Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény soron könyvelt tételek a korábbi számviteli és korrigált eredménykimutatás szerkezetben a nettó kamateredményben, a devizaárfolyam eredményben és az értékpapír árfolyam eredmény sorokon kerültek bemutatásra. A negyedik negyedévben a teljes 2016-os évre jutó összeg egy összegben átkönyvelésre került a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra, mely a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a Nettó egyéb bevételek soron kerül bemutatásra.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, a pénzügyi szervezetek különadóit, valamint a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszerű befizetést.
- 2010. negyedik negyedévtől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. A jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékot 2010. negyedik negyedévtől 2015. negyedik negyedévével bezárólag a nettó kamateredményből visszaszorítottuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.
- A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégekre, mint befektetésekre képzett értékvesztést elimináltuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazza a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírások, a pénzügyi szervezetek különadóinak hatását, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszerű 2013-beli befizetés hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatást, az általános kockázati céltartalék eredménytartálékba való átvezetésének egyszeri adóhatását, az akvizíciók hatását, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatását és a kapcsolódó módszertani változások hatását Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatását Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását Romániában, a krími kitétségekre képzett kockázati költséget 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig, a donyecki és

luganszki kitételekre képzett kockázati költséget 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig, az MSzSz-IFRS átállás adóhatását Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelést a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, a Visa Europe részvények értékesítésének eredményét, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, és a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteséget.

- Az OTP Csoport a devizahiteleire és kamatköveteléseire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés részben a hitelkockázati költség („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.
- 2012. harmadik és 2013. második negyedévben az OTP Csoport pénzügyi beszámolóiban először került konszolidálásra az OTP Ingatlan Zrt. összesen 7 leánycége. Az első konszolidálás időszakában a cégek korábbi gazdálkodásának kumulált pénzügyi vesztesége a konszolidált számviteli eredménykimutatás Egyéb ráfordításai közé lett könyvelve, míg a cégek teljesítménye kapcsán korábban az OTP Bank és az OTP Ingatlan Zrt. könyveiben képzett hitel- és egyéb kockázati költség a konszolidált kimutatásban feloldásra került. A két tétel a konszolidált adózott eredményt nem befolyásolta, csak annak szerkezetét módosította. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük a korrigált eredménykimutatásban.
- 2012. harmadik negyedévtől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás) összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás és a fennálló szabályozás alapján ez után igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során.
- Az árfolyamgát konstrukció kapcsán 2012-től az OTP Core és az OTP Csoport konszolidált számviteli eredménykimutatásában megjelent az állam részére fizetett hitelintézeti járadékadó, mely az ügyfelekkel szemben elengedett kamatkövetelés 50%-a, így a konstrukcióban gyakorlatilag a bank tehervállalása. A korrigált eredménykimutatásban a járadékadó összege az egyéb ráfordítások (dologi költségek), illetve kisebb részben az egyéb kockázati költségek közül a nettó kamateredménybe kerül átsorolásra.
- A 2013. január elejétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díj- és jutalék bevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- 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 bankadó és pénzügyi tranzakciós illeték között kerül bemutatásra.
- A magyarországi fogyasztói szerződésekhez kapcsolódó jogszabályi változások következtében 2015 egyes negyedéveiben megvalósult elszámolás és forintosítás miatt ténylegesen felmerülő negatív hatások, valamint a kapcsolódó módszertani változások hatása eredmény-sorhelyesen kerültek az számviteli eredménykimutatásba ezekben az időszakokban. Így ezeket a hatásokat több eredményssorról (nettó kamateredmény, nettó díj- és jutalékeredmény, devizaárfolyam eredmény (nettó), nettó egyéb bevételek, dologi költségek, értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre, egyéb kockázati költségek és kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás) emeltük ki a konszolidált szinten megjelenő

korrekciós tételek közé, szemben a várható egyszeri negatív eredményhatásra vonatkozó becléssel, amely számvitelileg egy soron, az egyéb kockázati költségek között jelent meg. A román és horvát konverziós programok számvitelileg szintén több eredményssort érintenek.

- A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény a Devizaárfolyam eredmény, nettó soron került bemutatásra 2014 4Q-ban.
- Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedévtől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- Az ukrán operációnál 2016 3Q-ban megváltozott a kamatbevétel elszámolási módszertan a céltartalékolt hitelek esetében. A kamatbevételek számítása a korábban alkalmazott módszertan szerint a bruttó hitelállományok figyelembe vételével történt. Az elszámolt kamatokra ezzel egyidejűleg az alapügylet céltartalék fedezettség mértékének megfelelően kockázati költség került megképzésre, melyet az Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre soron mutattunk be. Az új módszertan szerint a nettó hitelállomány képezi a kamatbevétel számítás alapját. Az új módszertan alkalmazására 2016 3Q-ban, 2016 januárjától visszamenőlegesen került sor, így a 2016 addig eltelt időszakra jutó különbözet 2016 harmadik negyedévében egy összegben elszámolásra került a számviteli eredménykimutatásban. A lépés eredménysemleges, mivel a korábban a hitel céltartalékkal fedezett tőkerészére jutó kamatbevételeket kivettük, és a megegyező összegű kapcsolódó kockázati költséget felszabadították. Az idősoros összehasonlíthatóság érdekében azonban az elemző fejezetekben bemutatott korrigált eredménykimutatásban ez a *módszertanváltást megelőző időszakra jutó egyösszegű könyvelési tétel* visszafordításra került mind az ukrán, mind a konszolidált eredménykimutatásban. Az új módszertan szerint könyvelt periódusokban nem történik szerkezeti korrekció.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóknak publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

ÖSSZEFOGLALÓ AZ EGYES TELJESÍTMÉNYMUTATÓK SZÁMÍTÁSI MÓDJÁBAN BEKÖVETKEZETT MÓDSZERTANI VÁLTOZÁSRÓL

A Tájékoztatóban bemutatott egyes teljesítménymutatók esetében új számítási módszertan került bevezetésre. A változás kizárólag az érintett teljesítménymutatók nevezőjében szereplő átlagos mérlegfőösszeg, átlagos saját tőke, illetve átlagos bruttó hitelállomány átlagos értékei kiszámításának módját érinti.

A korábbi módszertan szerint számított átlag definíciója: az adott periódust megelőző periódus záró, és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlaga.

Például a 2017 1Q mérlegfőösszeg átlaga a korábbi módszertannak megfelelően: $(2016\ 4Q\ záró + 2017\ 1Q\ záró\ mérlegfőösszeg) / 2$

Az új módszertan szerint számított átlag definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik.

Például a 2017 1Q mérlegfőösszeg átlaga az új módszertannak megfelelően: $[(2016\ december\ záró + 2017\ január\ záró) / 2] * 31 + ((2017\ január\ záró + 2017\ február\ záró) / 2) * 28 + ((2017\ február\ záró + 2017\ március\ záró) / 2) * 31] / 90$

Érintett mutatók: azon teljesítménymutatók, amelyeknél a nevezőben a mérlegfőösszeg, saját tőke, vagy bruttó hitelállomány átlaga szerepel. A Tájékoztatóban ezek: ROE, ROA, működési marzs, bevételi marzsok, működési költség/mérlegfőösszeg, hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány, kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg.

Az új módszertan alkalmazására először a 2017 1Q Tájékoztatóban került sor. **A mutatók historikus összehasonlíthatósága érdekében a Tájékoztatóban az új módszertan szerinti teljesítménymutatók kerültek bemutatásra a bázisidőszaki periódusokban is, 2016 1Q-től visszamenőleges hatállyal.**

A transzparencia érdekében az alábbiakban bemutatjuk a Tájékoztatóban szereplő érintett teljesítménymutatók, illetve egyes további mutatók 2015 teljes évre, 2016 egyes negyedéveire és 2016 teljes évre, valamint 2017 1Q-ra vonatkozó értékeit mind a korábbi, mind az új módszertannak megfelelően:

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2017. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNYÉRŐL

	Régi módszertan							Új módszertan						
	2015 FY	2016 1Q	2016 2Q	2016 3Q	2016 4Q	2016 FY	2017 1Q	2015 FY	2016 1Q	2016 2Q	2016 3Q	2016 4Q	2016 FY	2017 1Q
Konszolidált														
ROE (korrigált adózott eredményből)	9,6%	15,5%	18,0%	20,5%	8,1%	15,2%	19,0%	9,6%	15,4%	18,0%	20,5%	8,0%	15,4%	18,8%
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,1%	1,8%	2,1%	2,5%	1,0%	1,8%	2,4%	1,1%	1,8%	2,1%	2,5%	1,0%	1,8%	2,4%
ROE (számviteli adózott eredményből)	5,1%	11,2%	22,8%	20,8%	7,5%	15,3%	15,0%	5,1%	11,1%	22,9%	20,8%	7,5%	15,4%	15,0%
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET 1 mellett)	5,3%	12,1%	25,1%	24,2%	9,2%	17,9%	18,7%	5,4%	11,8%	25,1%	24,2%	9,3%	17,6%	18,3%
Működési eredmény marzs	3,34%	3,17%	2,99%	3,18%	3,04%	3,05%	3,17%	3,38%	3,14%	2,97%	3,17%	3,03%	3,08%	3,20%
Teljes bevétel marzs	6,96%	6,66%	6,77%	6,79%	6,92%	6,69%	6,75%	7,03%	6,58%	6,73%	6,76%	6,90%	6,75%	6,80%
Nettó kamatmarzs	5,11%	4,84%	4,84%	4,80%	4,76%	4,74%	4,72%	5,16%	4,79%	4,81%	4,78%	4,75%	4,78%	4,76%
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,54%	1,46%	1,63%	1,67%	1,72%	1,60%	1,59%	1,56%	1,44%	1,62%	1,66%	1,72%	1,61%	1,61%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,31%	0,36%	0,29%	0,32%	0,44%	0,35%	0,43%	0,31%	0,36%	0,29%	0,32%	0,44%	0,35%	0,43%
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,62%	3,48%	3,78%	3,61%	3,88%	3,64%	3,57%	3,65%	3,45%	3,76%	3,60%	3,87%	3,67%	3,61%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	3,18%	1,31%	0,87%	0,56%	1,80%	1,13%	0,65%	3,17%	1,32%	0,87%	0,56%	1,80%	1,14%	0,65%
Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg	2,04%	0,78%	0,45%	0,47%	1,70%	0,85%	0,45%	2,06%	0,77%	0,45%	0,47%	1,70%	0,85%	0,45%
OTP Core														
ROE	10,3%	9,6%	10,2%	12,3%	7,3%	9,7%	12,7%	10,4%	9,6%	10,1%	12,4%	7,3%	9,8%	12,6%
ROA	1,8%	1,7%	1,8%	2,2%	1,3%	1,7%	2,3%	1,8%	1,7%	1,8%	2,3%	1,3%	1,8%	2,3%
Működési eredmény marzs	2,45%	2,37%	1,92%	2,22%	1,81%	2,05%	2,12%	2,52%	2,39%	1,93%	2,24%	1,84%	2,10%	2,16%
Teljes bevétel marzs	5,28%	5,20%	5,13%	5,21%	4,98%	5,06%	4,91%	5,42%	5,24%	5,16%	5,26%	5,04%	5,17%	4,99%
Nettó kamatmarzs	3,62%	3,43%	3,41%	3,40%	3,40%	3,36%	3,21%	3,71%	3,46%	3,42%	3,44%	3,45%	3,44%	3,27%
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,40%	1,34%	1,51%	1,54%	1,41%	1,43%	1,35%	1,44%	1,35%	1,52%	1,56%	1,43%	1,46%	1,38%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,26%	0,43%	0,22%	0,27%	0,16%	0,27%	0,34%	0,27%	0,43%	0,22%	0,27%	0,17%	0,27%	0,35%
Működési költség/mérlegfőösszeg	2,83%	2,83%	3,21%	3,00%	3,16%	3,01%	2,79%	2,90%	2,85%	3,23%	3,02%	3,20%	3,08%	2,83%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	0,84%	0,01%	-0,62%	-1,13%	-0,54%	-0,56%	-1,08%	0,86%	0,01%	-0,62%	-1,13%	-0,54%	-0,57%	-1,07%
DSK Csoport (Bulgária)														
ROE	21,0%	23,7%	25,7%	24,7%	7,6%	18,9%	23,6%	22,3%	22,0%	25,6%	24,9%	7,6%	19,8%	21,8%
ROA	3,1%	3,1%	3,1%	3,2%	1,0%	2,6%	2,9%	3,2%	3,1%	3,2%	3,2%	1,0%	2,6%	2,9%
Működési eredmény marzs	4,32%	3,78%	3,99%	3,79%	3,77%	3,86%	3,41%	4,51%	3,75%	4,03%	3,80%	3,78%	3,84%	3,36%
Teljes bevétel marzs	6,77%	6,09%	6,30%	6,01%	6,20%	6,20%	5,69%	7,06%	6,04%	6,35%	6,03%	6,21%	6,16%	5,60%
Nettó kamatmarzs	5,24%	4,82%	4,65%	4,54%	4,38%	4,63%	3,98%	5,47%	4,78%	4,69%	4,55%	4,39%	4,60%	3,92%
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,36%	1,31%	1,53%	1,43%	1,42%	1,43%	1,38%	1,42%	1,29%	1,54%	1,44%	1,42%	1,42%	1,36%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,16%	-0,04%	0,12%	0,04%	0,40%	0,13%	0,32%	0,17%	-0,04%	0,13%	0,04%	0,40%	0,13%	0,32%
Működési költség/mérlegfőösszeg	2,44%	2,31%	2,31%	2,22%	2,43%	2,33%	2,27%	2,55%	2,29%	2,33%	2,23%	2,43%	2,32%	2,24%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	1,26%	0,46%	0,76%	0,36%	2,84%	1,12%	0,17%	1,29%	0,46%	0,76%	0,36%	2,83%	1,11%	0,16%
OTP Bank Oroszország														
ROE	-15,0%	11,7%	26,9%	25,3%	15,4%	19,1%	23,2%	-14,5%	11,9%	27,0%	25,9%	15,6%	20,2%	23,4%
ROA	-2,4%	2,1%	5,2%	5,2%	3,2%	3,6%	5,0%	-2,4%	2,2%	5,2%	5,2%	3,3%	4,0%	5,0%
Működési eredmény marzs	10,26%	10,94%	12,45%	12,16%	11,74%	10,95%	12,89%	10,37%	11,16%	12,34%	12,32%	12,13%	12,00%	13,03%
Teljes bevétel marzs	17,98%	18,81%	20,77%	20,78%	20,72%	18,79%	21,56%	18,16%	19,17%	20,59%	21,06%	21,40%	20,59%	21,81%
Nettó kamatmarzs	15,56%	16,74%	18,31%	17,44%	17,71%	16,25%	17,78%	15,72%	17,06%	18,15%	17,67%	18,29%	17,81%	17,99%
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	2,30%	2,37%	2,72%	2,94%	2,73%	2,50%	3,72%	2,33%	2,42%	2,70%	2,98%	2,81%	2,74%	3,76%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,11%	-0,30%	-0,26%	0,41%	0,28%	0,04%	0,06%	0,11%	-0,31%	-0,26%	0,41%	0,29%	0,05%	0,06%
Működési költség/mérlegfőösszeg	7,72%	7,86%	8,32%	8,62%	8,98%	7,84%	8,68%	7,80%	8,02%	8,25%	8,74%	9,27%	8,59%	8,77%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	17,05%	10,01%	7,02%	6,70%	8,42%	7,69%	7,92%	15,90%	10,38%	7,06%	6,93%	8,47%	8,18%	7,89%
Touch Bank (Oroszország)														
Teljes bevétel marzs	-4,9%	-1,1%	-2,1%	-0,4%	-0,1%	-0,7%	2,4%	-7,3%	-1,2%	-2,1%	-0,4%	-0,1%	-0,8%	2,4%
Nettó kamatmarzs	-3,1%	1,2%	1,6%	1,1%	1,3%	1,1%	3,3%	-4,7%	1,3%	1,6%	1,1%	1,4%	1,3%	3,3%

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2017. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNYÉRŐL

	Régi módszertan							Új módszertan						
	2015 FY	2016 1Q	2016 2Q	2016 3Q	2016 4Q	2016 FY	2017 1Q	2015 FY	2016 1Q	2016 2Q	2016 3Q	2016 4Q	2016 FY	2017 1Q
Nettó díj- és jutalékbevételek-marzs	-1,71%	-2,21%	-3,59%	-1,94%	-1,57%	-1,87%	-1,02%	-2,55%	-2,27%	-3,60%	-1,95%	-1,62%	-2,24%	-1,04%
Nettó egyéb nem kamat bevételek-marzs	-0,03%	-0,17%	-0,13%	0,45%	0,10%	0,09%	0,12%	-0,05%	-0,17%	-0,13%	0,46%	0,10%	0,11%	0,12%
OTP Bank Ukrajna														
ROE	n/a	n/a	n/a	n/a	34,7%	n/a	51,6%	n/a	n/a	n/a	n/a	32,3%	n/a	52,4%
ROA	-11,3%	1,2%	4,9%	5,2%	2,7%	3,4%	4,3%	-11,5%	1,2%	4,9%	5,0%	2,7%	3,5%	4,4%
Működési eredmény marzs	7,04%	10,19%	8,07%	6,84%	5,70%	7,41%	6,50%	7,20%	10,33%	8,16%	6,54%	5,57%	7,57%	6,68%
Teljes bevétel marzs	11,49%	15,09%	13,17%	11,58%	11,71%	12,43%	11,20%	11,75%	15,30%	13,33%	11,07%	11,45%	12,71%	11,50%
Nettó kamatmarzs	8,15%	11,40%	9,61%	7,83%	7,81%	8,83%	7,54%	8,33%	11,56%	9,73%	7,49%	7,63%	9,02%	7,74%
Nettó díj- és jutalékbevételek-marzs	2,21%	2,84%	2,94%	2,99%	3,27%	2,92%	2,86%	2,26%	2,88%	2,97%	2,86%	3,20%	2,98%	2,94%
Nettó egyéb nem kamat bevételek-marzs	1,13%	0,85%	0,63%	0,76%	0,63%	0,69%	0,80%	1,15%	0,87%	0,63%	0,72%	0,62%	0,71%	0,82%
Működési költség/mérlegfőösszeg	4,45%	4,90%	5,11%	4,74%	6,01%	5,03%	4,70%	4,55%	4,97%	5,17%	4,53%	5,88%	5,14%	4,83%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	13,32%	4,40%	2,23%	3,31%	2,14%	2,96%	-0,17%	12,60%	4,46%	2,23%	3,33%	2,09%	3,03%	-0,17%
OTP Bank Romania														
ROE	3,6%	5,6%	9,3%	5,5%	-5,1%	3,7%	12,3%	3,0%	5,8%	9,3%	5,5%	-5,0%	3,8%	12,2%
ROA	0,3%	0,4%	0,7%	0,4%	-0,4%	0,3%	0,9%	0,2%	0,4%	0,7%	0,4%	-0,4%	0,3%	0,9%
Működési eredmény marzs	1,08%	1,33%	1,38%	1,56%	1,42%	1,38%	2,03%	0,96%	1,33%	1,40%	1,57%	1,43%	1,43%	2,03%
Teljes bevétel marzs	4,93%	4,47%	4,32%	4,41%	4,52%	4,32%	4,94%	4,38%	4,47%	4,37%	4,44%	4,55%	4,46%	4,93%
Nettó kamatmarzs	4,08%	3,33%	3,26%	3,41%	3,52%	3,29%	3,67%	3,63%	3,33%	3,29%	3,43%	3,54%	3,40%	3,67%
Nettó díj- és jutalékbevételek-marzs	0,67%	0,47%	0,58%	0,65%	0,45%	0,52%	0,53%	0,60%	0,47%	0,59%	0,65%	0,45%	0,54%	0,53%
Nettó egyéb nem kamat bevételek-marzs	0,18%	0,68%	0,48%	0,35%	0,55%	0,50%	0,73%	0,16%	0,68%	0,49%	0,35%	0,55%	0,52%	0,73%
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,85%	3,14%	2,94%	2,85%	3,10%	2,93%	2,90%	3,42%	3,15%	2,97%	2,87%	3,12%	3,03%	2,90%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	1,35%	0,71%	1,23%	1,08%	1,19%	1,03%	0,80%	1,21%	0,71%	1,24%	1,08%	1,19%	1,05%	0,80%
OTP banka Hrvatska (Horvátország)														
ROE	4,2%	4,8%	7,3%	7,6%	1,1%	5,3%	-10,2%	4,3%	4,9%	7,4%	7,6%	1,1%	5,2%	-10,0%
ROA	0,5%	0,5%	0,8%	0,9%	0,1%	0,6%	-1,2%	0,5%	0,5%	0,8%	0,9%	0,1%	0,6%	-1,2%
Működési eredmény marzs	1,66%	1,71%	2,10%	2,40%	2,19%	2,08%	1,98%	1,68%	1,73%	2,10%	2,39%	2,19%	2,10%	1,98%
Teljes bevétel marzs	4,30%	4,56%	4,96%	5,19%	4,81%	4,84%	4,92%	4,33%	4,59%	4,98%	5,17%	4,80%	4,89%	4,92%
Nettó kamatmarzs	3,12%	3,36%	3,59%	3,59%	3,61%	3,51%	3,75%	3,15%	3,39%	3,60%	3,58%	3,61%	3,54%	3,75%
Nettó díj- és jutalékbevételek-marzs	0,81%	0,74%	0,82%	0,89%	0,85%	0,82%	0,82%	0,82%	0,75%	0,82%	0,89%	0,85%	0,83%	0,82%
Nettó egyéb nem kamat bevételek-marzs	0,36%	0,45%	0,55%	0,71%	0,35%	0,51%	0,35%	0,37%	0,46%	0,55%	0,70%	0,35%	0,51%	0,35%
Működési költség/mérlegfőösszeg	2,63%	2,84%	2,87%	2,79%	2,62%	2,76%	2,94%	2,66%	2,87%	2,88%	2,78%	2,61%	2,78%	2,94%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	1,45%	1,31%	1,00%	1,17%	1,09%	1,13%	4,27%	1,46%	1,33%	1,00%	1,17%	1,09%	1,15%	4,29%
OTP Bank Slovensko (Szlovákia)														
ROE	3,1%	4,6%	-0,7%	1,6%	-36,7%	-7,7%	1,3%	3,1%	4,6%	-0,7%	1,6%	-36,0%	-7,4%	1,3%
ROA	0,2%	0,3%	0,0%	0,1%	-2,3%	-0,5%	0,1%	0,2%	0,3%	0,0%	0,1%	-2,3%	-0,5%	0,1%
Működési eredmény marzs	1,44%	1,44%	1,47%	1,57%	1,50%	1,50%	1,63%	1,42%	1,45%	1,47%	1,57%	1,50%	1,50%	1,63%
Teljes bevétel marzs	3,86%	3,89%	3,97%	3,90%	4,02%	3,96%	4,01%	3,81%	3,91%	3,98%	3,90%	4,01%	3,95%	4,01%
Nettó kamatmarzs	3,18%	3,22%	3,19%	3,09%	3,07%	3,15%	3,08%	3,14%	3,23%	3,20%	3,09%	3,07%	3,15%	3,08%
Nettó díj- és jutalékbevételek-marzs	0,74%	0,60%	0,69%	0,72%	0,87%	0,72%	0,84%	0,73%	0,61%	0,69%	0,72%	0,87%	0,72%	0,84%
Nettó egyéb nem kamat bevételek-marzs	-0,06%	0,07%	0,08%	0,09%	0,07%	0,08%	0,08%	-0,06%	0,07%	0,08%	0,09%	0,07%	0,08%	0,08%
Működési költség/mérlegfőösszeg	2,42%	2,45%	2,50%	2,33%	2,52%	2,46%	2,38%	2,39%	2,46%	2,50%	2,33%	2,52%	2,45%	2,38%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	1,37%	1,22%	1,74%	1,62%	4,74%	2,33%	1,72%	1,40%	1,23%	1,75%	1,63%	4,78%	2,35%	1,72%
OTP banka Srbija (Szerbia)														
ROE	-1,3%	0,4%	1,2%	1,0%	-2,1%	0,1%	-0,1%	-1,3%	0,4%	1,2%	1,0%	-2,1%	0,1%	-0,1%
ROA	-0,3%	0,1%	0,3%	0,2%	-0,5%	0,0%	0,0%	-0,4%	0,1%	0,3%	0,2%	-0,5%	0,0%	0,0%
Működési eredmény marzs	1,13%	0,48%	0,44%	0,52%	0,79%	0,57%	0,45%	1,19%	0,49%	0,43%	0,51%	0,79%	0,56%	0,45%
Teljes bevétel marzs	7,31%	6,24%	6,28%	5,99%	6,23%	6,37%	6,26%	7,69%	6,44%	6,05%	5,92%	6,25%	6,16%	6,30%
Nettó kamatmarzs	5,60%	4,65%	4,65%	4,59%	4,60%	4,76%	4,72%	5,90%	4,79%	4,48%	4,54%	4,62%	4,60%	4,75%

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2017. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNYÉRŐL

	Régi módszertan						Új módszertan							
	2015 FY	2016 1Q	2016 2Q	2016 3Q	2016 4Q	2016 FY	2017 1Q	2015 FY	2016 1Q	2016 2Q	2016 3Q	2016 4Q	2016 FY	2017 1Q
Nettó díj- és jutalékbevételek-marzs	1,53%	1,32%	1,32%	1,30%	1,36%	1,36%	1,36%	1,61%	1,36%	1,28%	1,28%	1,36%	1,32%	1,37%
Nettó egyéb nem kamat bevételek-marzs	0,18%	0,28%	0,31%	0,10%	0,27%	0,25%	0,18%	0,19%	0,29%	0,30%	0,10%	0,28%	0,24%	0,18%
Működési költség/mérlegfőösszeg	6,18%	5,77%	5,84%	5,47%	5,45%	5,79%	5,81%	6,50%	5,95%	5,63%	5,41%	5,47%	5,60%	5,85%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	0,89%	0,48%	0,30%	0,33%	2,15%	0,82%	0,46%	0,90%	0,48%	0,31%	0,33%	2,14%	0,83%	0,46%
CKB (Montenegró)														
ROE	4,0%	1,9%	2,5%	23,2%	-61,1%	-8,4%	1,6%	4,0%	2,0%	2,5%	23,5%	-58,8%	-7,9%	1,6%
ROA	0,5%	0,2%	0,3%	2,9%	-7,0%	-0,9%	0,2%	0,5%	0,2%	0,3%	2,9%	-7,1%	-1,0%	0,2%
Működési eredmény marzs	1,59%	1,15%	1,42%	2,03%	0,89%	1,35%	1,11%	1,62%	1,16%	1,45%	2,03%	0,89%	1,38%	1,11%
Teljes bevétel marzs	5,29%	4,75%	5,22%	5,67%	4,85%	5,04%	4,82%	5,40%	4,79%	5,30%	5,67%	4,87%	5,16%	4,84%
Nettó kamatmarzs	3,65%	3,55%	3,73%	3,54%	3,39%	3,50%	3,44%	3,73%	3,58%	3,79%	3,54%	3,41%	3,58%	3,45%
Nettó díj- és jutalékbevételek-marzs	1,51%	1,15%	1,44%	1,54%	1,23%	1,32%	1,12%	1,54%	1,16%	1,46%	1,54%	1,23%	1,35%	1,13%
Nettó egyéb nem kamat bevételek-marzs	0,12%	0,05%	0,05%	0,59%	0,22%	0,23%	0,26%	0,13%	0,05%	0,05%	0,59%	0,23%	0,23%	0,26%
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,70%	3,60%	3,80%	3,64%	3,96%	3,69%	3,71%	3,77%	3,63%	3,86%	3,64%	3,98%	3,78%	3,73%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	1,47%	1,18%	0,85%	-0,71%	10,49%	2,93%	0,56%	1,49%	1,18%	0,86%	-0,72%	10,46%	2,90%	0,56%
Merkantil Bank és Car (Magyarország)														
ROE	7,9%	9,4%	9,2%	16,4%	10,5%	11,4%	30,9%	9,0%	9,6%	9,2%	16,4%	10,5%	11,5%	31,3%
ROA	0,5%	0,6%	0,6%	1,1%	0,7%	0,8%	2,2%	0,5%	0,6%	0,6%	1,1%	0,7%	0,8%	2,3%
Működési eredmény marzs	2,07%	1,69%	1,69%	2,16%	3,08%	2,16%	1,79%	2,13%	1,70%	1,69%	2,16%	3,12%	2,17%	1,79%
Teljes bevétel marzs	4,04%	3,44%	3,46%	3,85%	4,96%	3,93%	3,48%	4,16%	3,45%	3,46%	3,85%	5,02%	3,95%	3,49%
Nettó kamatmarzs	5,49%	4,88%	4,51%	4,47%	5,85%	4,93%	3,21%	5,64%	4,91%	4,51%	4,47%	5,92%	4,95%	3,22%
Nettó díj- és jutalékbevételek-marzs	-0,79%	-0,28%	-0,31%	-0,30%	-0,27%	-0,29%	-0,15%	-0,81%	-0,29%	-0,31%	-0,30%	-0,28%	-0,29%	-0,15%
Nettó egyéb nem kamat bevételek-marzs	-0,66%	-1,16%	-0,74%	-0,32%	-0,62%	-0,71%	0,42%	-0,68%	-1,17%	-0,74%	-0,32%	-0,63%	-0,71%	0,42%
Működési költség/mérlegfőösszeg	1,98%	1,75%	1,77%	1,70%	1,88%	1,77%	1,69%	2,03%	1,76%	1,77%	1,70%	1,90%	1,78%	1,70%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	1,88%	1,29%	1,33%	1,16%	1,07%	1,20%	-0,80%	1,87%	1,30%	1,33%	1,15%	1,08%	1,21%	-0,80%

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	16 1Q	16 2Q	16 3Q	16 4Q Auditált	2016 Auditált	17 1Q
Nettó kamateredmény	130.789	129.338	126.945	132.658	519.729	135.080
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	255	229	75	264	823	343
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-1.492	-42	303	791	-440	-120
(+) Ukrán kamatbevétel elszámolási módszertan megváltozásához kapcsolódó szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban			3.484	0	3.484	0
(-) Az OTP Core-ban a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel						2.437
Nettó kamateredmény (korrigált)	129.041	129.067	130.657	133.184	521.949	132.180
Nettó díjak, jutalékok	50.478	54.902	57.006	60.605	222.991	58.572
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-11.660	-11.382	-11.595	-12.388	-47.025	-14.022
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	38.819	43.520	45.411	48.217	175.966	44.549
Devizaárfolyam eredmény, nettó	15.727	-3.172	7.854	8.896	29.305	2.913
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	13.909	-8.510	3.340	8.065	16.804	-1.923
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-1.492	-42	303	791	-440	-120
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	3.311	5.379	4.211	40	12.941	4.955
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	3.361	16.213	358	896	20.828	1.677
(-) Visa Europe részvények értékesítésének eredménye		15.924	0	0	15.924	0
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	3.361	290	358	896	4.904	1.677
(-) Saját részvénytársaságok ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	169	-83	-917	80	-751	-42
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	3.192	373	1.275	816	5.655	1.719
Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége	583	714	124	502	1.923	897
(+) Egyéb bevételek	3.138	2.481	2.889	9.196	17.704	5.622
(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény				6.838	6.838	-263
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	10	17	5	5	37	1
(-) Akvizíció előtti hitelek értékesítés felszabadítása	194	210	120	210	735	116
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-22.063	-5.445	-466	-1.247	-29.221	-1.044
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	1	-177	276	-264	-163	32
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	-8.720	-244	-116	11	-9.068	-36
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-12.965	-4.412	-484	-486	-18.347	-58
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás				3.922	3.922	194
(-) 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
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	3.139	2.001	3.299	11.364	19.803	5.352
(-) 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
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	3.139	2.001	3.299	11.364	19.803	5.352
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-35.123	-8.902	-11.033	-38.414	-93.472	-11.737
(+) Akvizíció előtti hitelek értékesítés felszabadítása	194	210	120	210	735	116
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-14.184	8.290	-3.433	-8.321	-17.648	1.558
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban	0	0	-574	0	-574	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában		-3.103	-1.312	-361	-4.776	-95
(+) Ukrán kamatbevétel elszámolási módszertan megváltozásához kapcsolódó szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban			-3.484	0	-3.484	0
(+) Az OTP Core-ban a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel						2.437
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-20.745	-13.879	-9.077	-29.522	-73.223	-10.647

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2017. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	16 1Q	16 2Q	16 3Q	16 4Q Auditált	2016 Auditált	17 1Q
Osztalékbevételek	59	2.834	419	-258	3.054	171
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	10	17	5	5	37	1
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-516	-3.091	-4.690	-4.834	-13.131	-494
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-516	-3.091	-4.689	-4.834	-13.130	-492
(-) Saját részvénycsere ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	0	2.841	0	0	2.841	0
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tökevváltozása	1	-177	276	-264	-163	32
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	68	186	146	11	412	139
Társasági adó	-13.388	-12.425	1.086	-9.217	-33.944	-7.525
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	0	2.214	8.555	784	11.552	512
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	2.968	47	52	52	3.120	1.423
(+) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-31	-1.894	-4.116	-3.523	-9.565	0
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás adóhatása	0	0	0	0	0	-17
(-) Visa Europe részvényértékesítés eredményének adóhatása		-2.764	0	0	-2.764	0
(-) MSzSz - IFRS átállás adóhatása Magyarországon			-7.477	1.711	-5.766	0
(-) Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt				-6.054	-6.054	0
Társasági adó (korrigált)	-16.388	-13.816	-4.159	-9.233	-43.596	-9.442
Egyéb működési ráfordítások	-1.939	-484	-7.313	-26.669	-36.405	-3.667
(-) Egyéb költségek	-1.135	-1.627	-1.514	-1.364	-5.639	-838
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-22.579	-8.536	-5.156	-6.080	-42.351	-1.538
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	20	-9	18	-8	22	22
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban	8.720	244	690	-11	9.642	36
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában	12.965	7.515	1.796	847	23.123	153
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	119	119	555	-2.000	-1.207	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
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-49	1.810	-3.703	-18.053	-19.995	-1.828
Egyéb általános költségek	-63.613	-49.152	-49.693	-57.769	-220.228	-69.598
(+) Egyéb költségek	-1.135	-1.627	-1.514	-1.364	-5.639	-838
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-22.579	-8.536	-5.156	-6.080	-42.351	-1.538
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-516	-3.091	-4.690	-4.834	-13.131	-494
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-516	-3.091	-4.689	-4.834	-13.130	-492
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-22.063	-5.445	-466	-1.247	-29.221	-1.044
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.381	-215	-238	-235	-17.069	-16.153
(-) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-31	-1.894	-4.116	-3.523	-9.565	0
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-11.660	-11.382	-11.595	-12.388	-47.025	-14.022
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	-119	-119	-555	0	-793	0
Dologi költségek (korrigált)	-37.074	-40.259	-39.393	-47.820	-164.545	-40.753



OTP Bank Nyrt.

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Internet: www.otpbank.hu