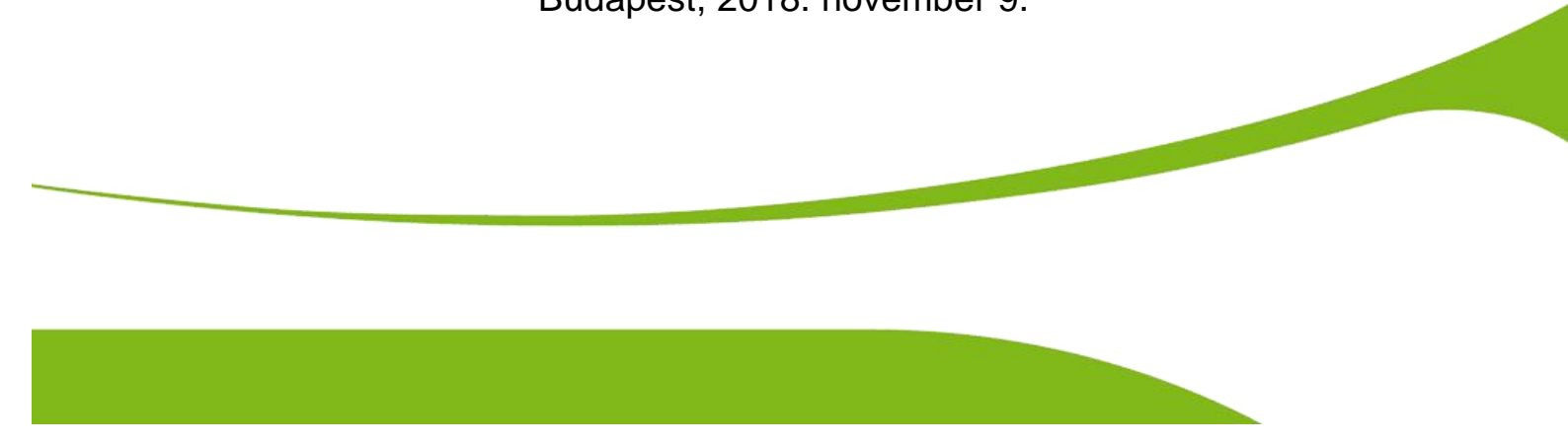




OTP Bank Nyrt.

**Tájékoztató
2018. első kilenchesvi eredmény**

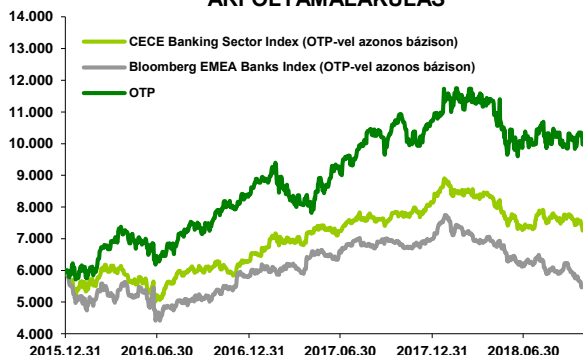
Budapest, 2018. november 9.

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

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	212.885	240.504	13%	79.329	89.520	85.933	-4%	8%
Korrektív tételek (összesen)	-11.667	-22.328	91%	-205	-1.358	-6.755	398%	
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektív tételek hatása nélkül	224.552	262.832	17%	79.534	90.878	92.688	2%	17%
Adózás előtti eredmény	255.358	295.494	16%	88.837	101.771	104.027	2%	17%
Működési eredmény	278.082	297.305	7%	92.096	98.551	105.924	7%	15%
Összes bevétel	596.095	653.954	10%	202.818	219.942	227.677	4%	12%
Nettó kamatbevétel	406.131	443.383	9%	137.026	145.877	153.892	5%	12%
Nettó díjak, jutalékok	151.355	164.126	8%	53.049	56.733	57.814	2%	9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	38.608	46.444	20%	12.743	17.332	15.971	-8%	25%
Működési kiadások	-318.012	-356.649	12%	-110.721	-121.391	-121.753	0%	10%
Kockázati költségek	-26.563	-5.890	-78%	-4.255	-2.069	-2.532	22%	-40%
Egyedi tételek	3.839	4.080	6%	996	5.289	6.36	-88%	-36%
Társasági adó	-30.806	-32.663	6%	-9.304	-10.893	-11.339	4%	22%
Főbb mérlegfőtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 9M	YTD	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	13.190.228	14.362.575	9%	12.641.691	14.213.426	14.362.575	1%	14%
Ügyfélhitel (nettó, árfolyamszűrt)	7.155.905	7.908.033	11%	6.819.125	7.633.148	7.908.033	4%	16%
Ügyfélhitel (bruttó, árfolyamszűrt)	7.880.067	8.616.678	9%	7.638.916	8.380.985	8.616.678	3%	13%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-724.162	-708.646	-2%	-819.791	-747.837	-708.646	-5%	-14%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	10.475.392	11.032.659	5%	9.856.912	10.754.252	11.032.659	3%	12%
Kibocsátott értékpapírok	250.320	338.155	35%	251.527	305.109	338.155	11%	34%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	76.028	82.173	8%	76.903	83.513	82.173	-2%	7%
Saját tőke	1.640.055	1.770.656	8%	1.575.440	1.707.376	1.770.656	4%	12%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	19,1%	19,3%	0,1%p	20,3%	21,9%	19,6%	-2,3%p	-0,7%p
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	23,1%	23,7%	0,6%p	24,6%	26,9%	25,0%	-1,9%p	0,3%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	20,2%	21,1%	0,9%p	20,3%	22,3%	21,2%	-1,1%p	0,8%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,6%	2,6%	0,0%p	2,6%	2,7%	2,6%	-0,1%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	3,17%	2,89%	-0,28%p	2,97%	2,87%	2,96%	0,09%p	-0,01%p
Teljes bevétel marzs	6,78%	6,36%	-0,43%p	6,55%	6,41%	6,36%	-0,05%p	-0,18%p
Nettó kamatmarzs	4,62%	4,31%	-0,31%p	4,42%	4,25%	4,30%	0,05%p	-0,12%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,62%	3,47%	-0,15%p	3,57%	3,54%	3,40%	-0,14%p	-0,17%p
Kiadás/bevétel arány	53,3%	54,5%	1,2%p	54,6%	55,2%	53,5%	-1,7%p	-1,1%p
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	0,34%	0,07%	-0,27%p	0,05%	0,07%	0,17%	0,17%p	0,12%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,30%	0,06%	-0,25%p	0,14%	0,06%	0,07%	0,01%p	-0,07%p
Effektív adókulcs	12,1%	11,1%	-1,0%p	10,5%	10,7%	10,9%	0,2%p	0,4%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	69%	72%	3%p	69%	71%	72%	1%p	3%p
Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis3	15,8%	16,2%	0,4%p	15,8%	16,5%	16,2%	-0,4%p	0,4%p
Tier1 ráta - Bázis3	13,7%	14,3%	0,6%p	13,7%	14,6%	14,3%	-0,3%p	0,6%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bázis3	13,7%	14,3%	0,6%p	13,7%	14,6%	14,3%	-0,3%p	0,6%p
Részvény információk	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	812	917	13%	303	342	328	-4%	8%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	858	1.003	17%	304	347	354	2%	16%
Záróár (HUF)	9.895	10.320	4%	9.895	10.210	10.320	1%	4%
Maximum záróár (HUF)	10.465	11.750	12%	10.465	11.590	10.690	-8%	2%
Minimum záróár (HUF)	7.815	9.600	23%	9.000	9.600	9.840	2%	9%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	8,9	8,9	0%	8,9	8,7	8,9	3%	0%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.627	6.324	12%	5.627	6.098	6.324	4%	12%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	5.023	5.737	14%	5.023	5.472	5.737	5%	14%
Price/Book Value	1,8	1,6	-7%	1,8	1,7	1,6	-3%	-7%
Price/Tangible Book Value	2,0	1,8	-9%	2,0	1,9	1,8	-4%	-9%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	11,6	9,4	-19%	11,6	9,5	9,4	-1%	-19%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	11,0	9,0	-18%	11,0	9,2	9,0	-3%	-18%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	15	16	10%	13	18	14	-27%	1%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,5	0,5	-4%	0,4	0,6	0,4	-23%	4%

ÁRFOLYAMALAKULÁS



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza betét

Baa3

OTP Jelzálogbank – Jelzáloglevél

Baa1

S&P GLOBAL MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank és OTP Jelzálogbank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB-

DAGONG GLOBAL MINŐSÍTÉS

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB+

FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország – Hosszú lejáratú adós

BB

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

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2018. ELSŐ KILENCHAVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2018. első kilenchravi jelentését az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2018. szeptember 30-ával zárult I-III. negyedévről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank a 2018. első kilenchravi jelentésének összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta. Az IAS 39-ről IFRS 9-re történő áttérés hatása – a sztenderdeknek megfelelően – a nyitó saját tőkében került átvezetésre az adózási hatások figyelembe vételével.

2018 ELSŐ KILENC HÓNAPJÁNAK ÖSSZEFOGLALÓJA

A magyar gazdaság az év eddig eltelt időszakában kiválóan teljesített, a nemzetközi működési környezetben megnövekedett bizonytalansági tényezők hatása elsősorban a volatilisabb forint-árfolyamban, illetve a hosszabb hozamok jelentős felfelé mozdulásában érhető tetten. A KSH felülvizsgálta a 2017-es év teljesítményét, eszerint a GDP 4,1%-kal bővült, a költségvetés hiánya 2,2%-os, a GDP-arányos államadósság pedig 73,3%-os volt. Továbbá, a 2018. második negyedévi gazdasági növekedés jobban alakult a vártnál és 4,6% volt. Ennek alapján az idei GDP-növekedés a Kormány várakozása alapján 4,5% körül alakulhat.

A nyári hónapokban és szeptemberben az infláció már meghaladta a 3%-ot, ugyanakkor ez döntően egyedi tényezőkkel magyarázható, a maginfláció stabilan 2,5% körül alakul. A kamatkondíciók továbbra is változatlanok, a Monetáris Tanács legutóbbi ülésén jelezte, hogy a 3%-os inflációs cél eléréséhez a laza monetáris kondíciók fenntartása szükséges.

A továbbra is rendkívül alacsony szinten lévő munkanélküliségi ráta (július-szeptember: 3,8%) és a dinamikus nettó átlagbér-növekedés (augusztus: +10,1% y/y) a lakossági hitelezés erőteljes bővülését eredményezte: az év első kilenc hónapjában a 2008. évi, eddigi rekordszinttel közel megegyező, összesen 641 milliárd forintnyi lakáshitel szerződés megkötésére került sor szektorszinten, de szintén dinamikusan nőtt a személyi hitelek új szerződéses állománya is. Ezzel a lakossági hitelállományok éves szinten 3,2%-kal bővültek, mindeközben a lakossági betétek 12%-kal nőttek.

Az MNB meghirdetett céljaival összhangban folyamatosan nő az 5 évnél hosszabb kamatperiódusra fixált lakáshitelek aránya: míg szektorszinten az arány közel 50%-os, az OTP Bank esetében a 3Q-ban beadott új hiteligenléseknél meghaladta a 95%-ot. Továbbá, 2018. október 1-jétől az MNB ajánlására megjelenik a 15 éves fix kamatperiódusú minősített fogyasztóbarát lakáshitel-termék, és ezzel párhuzamosan megszűnik a 3 éves fixálású.

A vállalati szegmensben folytatódott a korábbi időszak dinamikája, a piac egészében a hitelvolumen 15,5%-kal emelkedtek y/y, míg a

betétállomány ezt meghaladó ütemben, 17%-kal bővült. Annak érdekében, hogy a hazai kvv-szektor hitelfelvételén belül növekedjen a fix kamatozású források aránya, az MNB 2018. szeptember 18-án meghirdette az *NHP fix*-programot (részleteket lásd: OTP Core fejezetben), melynek keretében 2019. januártól 1.000 milliárd forintos keretösszegben biztosít kedvező kamatozású forrást a szektor számára.

3Q-ban jelentős mozgás jellemezte a hazai hozamkörnyezetet: a 3 havi BUBOR a július eleji 30 bp-os szintről korrigált és szeptember végén 17 bp-on állt, az 5 és 10 éves hozamok azonban emelkedtek és az időszak végén 2,97%-os, illetve 3,54%-os szinten zártak. Október folyamán a 3 havi BUBOR gyakorlatilag stabil maradt, a hosszú hozamok azonban tovább emelkedtek, ezzel nőtt a hozamgörbe meredeksége.

Magyarországhoz hasonlóan a kelet-közép-európai gazdaságok alapvetően kedvező képet festenek: a növekedést döntően a belső fogyasztás erősödése vezérli, a hitelezési aktivitás mindenütt erős. Több ország esetében – Horvátország és Montenegró – javultak a hitelminősítői besorolások kilátásai, köszönhetően a kiegyensúlyozott, illetve javuló egyensúlyi mutatóknak. Bár a bérinfláció mindenütt jelen van, 3Q-ban változatlanok maradtak az alapkamatok.

Az orosz gazdaság növekedési üteme elmarad ugyan a kelet-európai GDP-dinamikáktól, a belső fogyasztás azonban stabil, a lakosság hitelfelvételi kedve töretlen. A rubel árfolyama egy átmeneti gyengülést és a jegybank szeptemberi 25 bp-os kamatemelését követően szeptember végére a 65-66-os USD/RUB keresztárfolyam szint közelében stabilizálódott.

Ukrajna a vártnál lényegesen erősebb GDP-növekedést ért el 2Q-ban (+3,8% y/y), az IMF-fel októberben megkötött megállapodás, illetve a nemzetközi tőkepiaci források elérhetővé válása biztosíthatja a 2019-ben esedékes törlesztési kötelezettségek fedezetét; mindez a hrvnyia árfolyamára is kedvezően hathat.

Konzolidált eredményalakulás: közel 263 milliárd forintos kilenchnavi korrigált adózott eredmény (ebből 3Q: 92,7 milliárd forint), javuló ROE, y/y 18%-os árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány bővülés

A Bankcsoport kilenchnavi konszolidált számviteli adózott eredménye 240,5 milliárd forint volt (+13% y/y).

2018 első kilenc hónapjában összesen 22,3 milliárd forintnyi korrekciós tétel (adózás után) terhelte a számviteli eredményt, melyből a harmadik negyedévben 6,8 milliárd forint jelentkezett (adózás után). A 3Q-ban felmerült tételek közül 4 tétel érdemel említést:

- -5,7 milliárd forint goodwill leírás (a hatás csak konszolidált szinten jelentkezik);
- -1,4 milliárd forint az akvizíciók hatása soron (adózás után), mely nagyrészt a Splitska banka és Vojvodjanska banka integrációjával kapcsolatban felmerült költségeket tartalmazza;
- -184 millió forint a szlovák bankadóhoz kapcsolódóan (adózás után);
- +565 millió forint, mely azért jelentkezett, mert a Gazdasági Versenyhivatal (GVH) által még 2013-ban kiszabott bírság tekintetében a Kúria 2016-ban új eljárás lefolytatását rendelte el, és a GVH a megismételt eljárásában 1,435 milliárd forint bírságot szabott ki az OTP Bankra 2018 augusztusában. A Bank ezzel egyidejűleg felszabadította az e célra képzett céltartalékot.

A 3Q számviteli ROE 19,6%-os volt, ezzel a kilenchnavi mutató 19,3%-ot ért el (+0.1%-pont y/y).

Az eredmény sorok y/y alakulásánál célszerű figyelembe venni, hogy a 2017 első kilenc hónapjában a horvát Splitska banka esetében – annak 2017. májustól történt konszolidációja miatt – csak 5 havi eredmény-hozzájárulás jelentkezett, míg a Vojvodjanska banka eredménye nem szerepel a bázis időszakban, mivel csak 2017 decemberében került konszolidálásra. Emellett az ukrán hrivnya, valamint orosz rubel kilenchnavi átlagárfolyama a forinthez képest 6, illetve 9%-kal gyengült y/y.

2018 első kilenc hónapjában a Bankcsoport konszolidált korrigált adózott eredménye 262,8 milliárd forint volt (+17% y/y). A javulás elsősorban a külföldi csoporttagokhoz kapcsolódik: érdemben javult az ukrán, horvát, szerb és montenegrói operációk időszakai eredménye, mindeközben az OTP Core teljesítménye ugyancsak nőtt (139,6 milliárd forint, +2% y/y). Az orosz operáció 9 havi eredménye (18,9 milliárd forint, +16% y/y) már tartalmazza az orosz bankba integrált, korábban önálló virtuális egységként bemutatott Touch Bank 3,3 milliárd forintos kilenchnavi veszteségét. Kiemelendő, hogy a Splitska banka eredményével együtt a horvát operáció ytd közel 21 milliárd forintos

adózott eredményt ért el. A szerb operáció nagyságrendi y/y eredményjavulását szintén az akvizíció magyarázza: a bázisidőszakban még nem szerepelt a Vojvodjanska banka (2017-ben mindössze a decemberi hónap teljesítménye került konszolidálásra).

Ezzel a külföldi csoporttagok kilenchnavi profit-hozzájárulása 41%-ra emelkedett (+8%-pont y/y), ezen belül a 3Q-ban az adózott eredmény 45%-a származott a külföldi csoporttagoktól. A kilenchnavi adózott eredményen belül a Bankcsoportba 2017-ben bekerült új bankok közül a Splitska banka profit-hozzájárulása 12,4 milliárd forint volt, míg a Vojvodjanska banka-é 2,4 milliárd forint.

A Bankcsoporton belül az elmúlt kilenc hónap teljesítménye alapján továbbra is kiemelkedő az ukrán leánybank tőkearányos nyeresége (60%), de kiváló volt a bolgár (20,8%) és orosz (17,1%) ROE is. A horvát operáció 10,9%-os ROE mutatója pedig y/y 2,1%-ponttal javult.

A kilenchnavi konszolidált összes bevétel (egyedi tételek nélkül) dinamikus, 10%-kal bővült y/y. Ezen belül a konszolidált nettó kamateredmény 443,4 milliárd forintot ért el (+9% y/y), míg a háromnegyed évi nettó díj- és jutalékeredmény 164,1 milliárd forintot képviselt (+8% y/y). Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y 20%-kal nőttek. Akvizíciós hatás nélkül az organikus növekedés az összes bevétel, a nettó kamateredmény és a nettó díj-jutalék eredmény tekintetében rendre 5, 4, illetve 4% lett volna.

Az OTP Csoport 9M teljes bevételi marzsa (6,36%) 2017 4Q-hoz képest 15 bázisponttal mérséklődött, míg a nettó kamatmarzs 4,31% volt (-7 bp a 2017 4Q szinthez képest). A csoporttagok többségénél y/y csökkent a nettó kamatmarzs, jelentősebb mértékben az orosz, bolgár, horvát és szerb leánybankoknál, míg az ukrán és montenegrói operációk esetében javult a NIM. Az OTP Core 9M kamatmarzsa 21 bázisponttal erodálódott y/y.

A Csoporttagok kamatmarzsát részben az adott ország kamatkörnyezetének változása alakította. Az év első kilenc hónapjában az ukrán és román alapkamat 100, illetve 75 bp-tal került feljebb, míg Magyarország esetében a hozamgörbe tolódott lényegesen magasabbra. A Csoport többi országában vagy változatlan szinten maradtak az alapkamatok (Szlovákia, Bulgária, Horvátország, Montenegró) vagy összességében jegybanki csökkentésekre került sor (Szerbia: -50 bp, Oroszország: -25 bp). Emellett a marzs alakulását az erős üzleti aktivitás miatt jellemzően fokozódó verseny, valamint Bulgáriában a folytatódó eszköz-átárazódás szintén negatívan befolyásolta.

A kilenchnavi konszolidált működési költségek (357 milliárd forint) y/y 12%-kal nőttek, a Splitska és Vojvodjanska akvizíciók okozta költségnövekedés

hatását kiszűrve 6,8% lett volna a y/y bővülés árfolyamszűrten.

2018 3Q-ban a Bankcsoport 92,7 milliárd forintos korrigált adózott eredményt realizált (+17% y/y, +2% q/q), ami új történelmi csúcst jelent.

A korrigált q/q adózott eredményjavulás fő összetevői: a működési eredmény 7,4 milliárd forinttal javult q/q (+7%), mindeközben az összes kockázati költség sor (-2,5 milliárd forint) csak enyhe abszolút növekedést mutat. Az egyedi bevételi tételek között megjelenő MOL-OTP saját részvény csereügylet eredménye (0,6 milliárd forint) q/q jelentősen csökkent, a MOL osztalék 2Q-ban történt beérkezése miatt.

A kiváló működési eredménydinamika a bevételek 7,7 milliárd forintos q/q bővülésének köszönhető, a harmadik negyedévben a működési költségek közel változatlanok maradtak.

A harmadik negyedéves konszolidált összes bevételen belül a nettó kamateredmény éves szinten 12%-kal, q/q 5% nőtt. A 3Q nettó kamateredmény q/q 8 milliárd forintos növekedése a negyedéves nettó kamatmarzs (4,30%) 5 bp-os q/q javulásának, valamint az árfolyamszűrt teljesítő hitelállományok továbbra is dinamikus bővülése együttes pozitív hatásának köszönhető. A Csoporton belül az OTP Core mellett az ukrán, bolgár és román leánybankoknál egyaránt javult a negyedéves nettó kamatmarzs.

A nettó díj- és jutalékeredmény 2%-kal javult q/q, a mérsékelt ütemű növekedés döntően az OTP Core-nál egy egyszeri tétellel és bázishatással magyarázható.

Az egyéb nettó nem kamatbevételek q/q 1,4 milliárd forinttal csökkentek, vagyis a működési eredmény q/q javulása egyértelműen az albanki tevékenység bevételi soraival, illetve a működési költségek kordában tartásával magyarázható.

A változatlanul kedvező makrogazdasági környezet egyik legkézzelfoghatóbb jele a kockázati profil folytatódó javulása. A 90 napon túl késedelmes (DPD90+) hitelek aránya 7,3%-ra csökkent (-0,9%-pont q/q, és -4,0%-pont y/y). Emellett a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától tisztítva) 2018 3Q-ban mérsékelt, mindössze 1,5 milliárd forinttal nőtt (2018 1Q: 7 milliárd, 2Q: 8 milliárd, a 2017-es negyedéves átlag pedig 13 milliárd forint, akvizíciós hatás nélkül 8 milliárd forint). Az IFRS 9 szerinti Stage3 hitelek állománya 3Q végén a bruttó hitelállomány 9,8%-a volt (-1,2%-pont q/q). A Stage 2 hitelek részaránya 6,6%-ra mérséklődött (-0,6%-pont q/q).

A harmadik negyedéves összes kockázati költség nagysága -2,5 milliárd forint, ezen belül a csoportszintű hitelkockázati költségek összege -3,6 milliárd forint volt. A negyedév folyamán az OTP

Core, a DSK, valamint az OBH esetében a kockázati költségek előjele pozitív volt, vagyis javították az eredményt. Ugyanakkor a nagyobb folyósítási volumenekkel párhuzamosan az orosz operációnál nőttek a kockázati költségek, míg a szerb leánybanknál a q/q megugró kockázati költség az új fedezet értékelési módszertanra való átállás egyszeri hatását tükrözi.

A támogató működési környezet és az alacsony kamatkörnyezet másik velejárája, hogy 3Q-ban is dinamikus bővültek a teljesítő hitelállományok (+4% q/q, +18% y/y árfolyamszűrten). Az akvizíciós hatással korrigált organikus növekedés y/y 16% volt. Ezzel az év első kilenc hónapjában 12%-kal, 839 milliárd forinttal bővült a teljesítő hitelállomány (árfolyamszűrten). Az előző negyedévhez hasonlóan ezúttal is minden hitelkategóriában nőttek a teljesítő állományok, legnagyobb mértékben a nagyvállalati portfólió bővült (+6% q/q), ezt követte a fogyasztási, valamint jelzáloghitelek növekedése (4, illetve 2% q/q).

A meghatározó csoporttagok között kiválóan teljesített az OTP Core, ahol az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 3Q-ban 6%-kal (ytd 15%-kal) bővült, de kiemelendő az orosz, ukrán, szerb és bolgár operációknál az elmúlt negyedévben tapasztalt volumen dinamika is (rendre 9, 7, 5 és 3% q/q). Örömteli, hogy az elmúlt egy évben a magyar teljesítő hitelállomány valamennyi fontos piaci szegmensben látványosan nőtt: a corporate és kkv állományok együttesen 27%-kal, a fogyasztási hiteleké 19%-kal, míg a lakáshiteleké 11%-kal bővült.

A pozitív állományi trendek mögött az erős értékesítési aktivitás áll. A saját devizában számított kilenchrégi lakossági folyósítási teljesítmények közül kiemelkedik az újonnan kihelyezett ukrán, orosz és magyar fogyasztási hitelek y/y dinamikája (+96, +32 illetve +55%), és látványos volt a bolgár és magyar jelzáloghitelvezés felfutása is (+61, illetve 42% y/y, ezen belül a lakáshitel-folyósítás 46%-kal bővült).

Mindeközben az árfolyamszűrt betétállomány 560 milliárd forinttal (+5%) bővült ytd. A legnagyobb állományi dinamikát az OTP Core és DSK Bank könyvelhette el, az orosz és ukrán leánybankoknak az elmúlt 9 hónapban gyakorlatilag saját betétjeikből sikerült biztosítani a dinamikus hitelkihelyezés forrásszükségletét.

Kedvező fejlemény, hogy a konszolidált nettó hitel / (betét+retail kötvény) mutató q/q 0,5%-ponttal 72%-ra emelkedett.

Konszolidált tőke megfelelési mutató (BASEL III alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőkemutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2018 3Q végén 14,3% volt (-0,3%-pont q/q, +0,6%-pont y/y). A szavatoló tőke nem tartalmazza sem az 9M nettó eredményt (csak auditált eredmény számítható be), sem az osztalék

elhatárolás miatti levonást. Ezen tételek beszámításával a 3Q CET1 mutató 16,4% lett volna (+0,4%-pont q-o-q).

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

Az OTP Bank, illetve OTP Jelzálogbank hitelbesorolása a tárgyidőszakban nem változott, ennek megfelelően a bank hosszú lejáratú deviza betét minősítése 'Baa3' a Moody's-nál, stabil kilátással. Az OTP Jelzálogbank 'Baa3' forint kibocsátói minősítéssel rendelkezik a Moody's-tól, kilátása stabil, míg a jelzáloglevelek minősítése 'Baa1'. A Moody's új minősítési kategóriát vezetett be, a 2018. június 18-i közlemény alapján a hosszú lejáratú partner-kockázati minősítés mind az OTP Bank, mind az OTP Jelzálogbank esetében 'Baa1' szinten került meghatározásra. Az S&P Global

részéről az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank hitelbesorolásai 'BBB-' szinten állnak, stabil kilátással. A szanalási partnerkockázati minősítés mind az OTP Bank, mind pedig az OTP Jelzálogbank esetében 'BBB-'. A Dagong Global 'BBB+' besorolást rendelt az OTP Bank hosszúlejáratú kötelezettségeihez; a kilátás stabil. Az orosz leánybank minősítése a Fitch részéről 'BB' stabil kilátással.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 2018. szeptember 30-án 5%-ot meghaladó befolyással az alábbi befektetők rendelkeztek: Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,65%), Kafijat Zrt. (7,86%), az OPUS Securities S.A. (5,23%), valamint a Groupama Csoport (5,17%).

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- A 2018. október 17-én hatályba lépett törvénymódosításnak megfelelően megszűnt az újonnan kötött lakástakarékpénztári szerződések keretében fizetett megtakarítások utáni állami támogatás. A kormány jelezte, hogy a költségvetési kiadás megatkarítását a CSOK támogatás bővítésére kívánja átcsoportosítani. Ennek megfelelően az október 25-i kormányülés döntött a CSOK-támogatási rendszer átalakításáról: egyrészt a kétgyermekes családok kedvezményes (fix 3%-os kamatozású) 10 millió forintos lakáscélú kölcsönt vehetnek fel, illetve a három gyermekes családok esetében a kedvezményes hitelösszeg 15 millió forintra emelkedik. Az új feltételek már idén életbe léphetnek.
- Egy, a Kormány által benyújtott 2018. október 19-i javaslat értelmében a bankadó kulcsa 2019-ben 1 bp-tal, 0,21%-ról 0,20%-ra csökkenhet.
- 2018. október 26-án a Dagong Europe hitelminősítő intézet megerősítette az OTP Bank 'BBB+' hitelbesorolását, a kilátás változatlanul stabil.
- 2018. november 2-án az Európai Bankhatóság (EBA) publikálta a 2018-as európai banki stressz teszt eredményét. (Részleteket lásd a Bank november 2-án közzétett Rendkívüli tájékoztatásában.)
- 2018. november 7-én a pénzügyminiszter bejelentette, hogy az iparági szakértők javaslatai alapján az új építésű lakások 5%-os kedvezményes ÁFA-kulcsa 2023 végéig fennmarad a hatályos adójogszabályban szereplő 2019. december 31-i határidő helyett azon új lakóingatlanok értékesítésekor, amelyek 2018. november 1-jén végleges építési engedéllyel rendelkeztek. A javasolt módosítás még az Országgyűlés elfogadására vár.

Oroszország

- 2018. október 22-én a Fitch megerősítette az orosz leánybank 'BB' hitelbesorolását; a kilátás változatlanul stabil.

Ukrajna

- 2018. október 18-án az IMF szakértői jóváhagytak egy 14 hónapra szóló 3,9 milliárd dolláros készenléti hitelkeretet Ukrajna javára. Az IMF igazgatósága várhatóan november végén vagy december elején dönt a végleges jóváhagyásról melynek előfeltétele a pénzügyi és energetikai szektor további reformját is előirányzó 2019-es költségvetés elfogadása. A készenléti hitelkeret jóváhagyása várhatóan megnyitja az utat újabb világbanki és EU-s források folyósítása előtt is.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)²

millió forint	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózott eredmény	212.885	240.504	13%	79.329	89.520	85.933	-4%	8%
Korrekciós tételek (összesen)	-11.667	-22.328	91%	-205	-1.358	-6.755	398%	
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	224.552	262.832	17%	79.534	90.878	92.688	2%	17%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ¹	212.651	249.581	17%	74.490	86.967	86.859	0%	17%
OTP Core (Magyarország) ²	136.891	139.622	2%	46.693	56.259	44.268	-21%	-5%
Corporate Center ³	1.949	4.551	134%	558	1.607	1.834	14%	229%
DSK Bank (Bulgária) ⁴	36.677	38.384	5%	11.305	12.872	14.253	11%	26%
OTP Bank Oroszország ⁵	21.443	18.893	-12%	6.393	5.623	6.065	8%	-5%
Touch Bank (Oroszország) ⁶	-5.155	-	-100%	-1.335	-	-		-100%
OBH (Horvátország) ⁷	11.071	20.908	89%	5.977	4.522	8.668	92%	45%
OTP Bank Ukrajna ⁸	8.878	18.234	105%	3.062	5.449	6.951	28%	127%
OTP Bank Románia ⁹	2.084	4.793	130%	1.223	-136	3.425		180%
OTP banka Srbija (Szerbia) ¹⁰	-1.270	1.348	-206%	213	990	-215	-122%	-201%
CKB (Montenegró) ¹¹	664	2.278	243%	676	678	912	34%	35%
OBS (Szlovákia) ¹²	-582	570	-198%	-274	-899	698	-178%	-355%
Leasing	7.073	7.473	6%	2.870	2.294	2.706	18%	-6%
Merkantil Bank + Car (Magyarország) ¹³	5.943	5.258	-12%	2.518	1.551	2.059	33%	-18%
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia, Szerbia) ¹⁴	1.130	2.215	96%	352	743	647	-13%	84%
Alapkezelés eredménye	3.483	2.878	-17%	1.275	850	806	-5%	-37%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	3.188	2.690	-16%	1.156	822	794	-3%	-31%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) ¹⁵	295	188	-36%	119	28	13	-56%	-89%
Egyéb magyar leányvállalatok	492	2.041	315%	360	1.055	945	-10%	163%
Egyéb külföldi leányvállalatok ¹⁶	-12	88	-848%	51	-80	129	-262%	154%
Kiszűrések	867	771	-11%	488	-209	1.243	-695%	155%
Magyar csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁷	149.325	154.934	4%	51.768	61.085	51.142	-16%	-1%
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁸	75.223	107.898	43%	27.761	29.793	41.546	39%	50%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	33%	41%	23%	35%	33%	45%	37%	28%

² A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő adatokban olvashatóak.

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	212.885	240.504	13%	79.329	89.520	85.933	-4%	8%
Korrekciós tételek (összesen)	-11.667	-22.328	91%	-205	-1.358	-6.755	398%	
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	650	327	-50%	302	172	26	-85%	-92%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	-459	-5.257		-189	476	-5.732		
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-15.062	-15.096	0%	-162	-187	-184	-1%	13%
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	177	565	220%	0	0	565		
Akvíziók hatása (társasági adó után)	3.027	-2.867	-195%	-155	-1.819	-1.429	-21%	822%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	224.552	262.832	17%	79.534	90.878	92.688	2%	17%
Adózás előtti eredmény	255.358	295.494	16%	88.837	101.771	104.027	2%	17%
Működési eredmény	278.082	297.305	7%	92.096	98.551	105.924	7%	15%
Összes bevétel	596.095	653.954	10%	202.818	219.942	227.677	4%	12%
Nettó kamatbevétel	406.131	443.383	9%	137.026	145.877	153.892	5%	12%
Nettó díjak, jutalékok	151.355	164.126	8%	53.049	56.733	57.814	2%	9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	38.608	46.444	20%	12.743	17.332	15.971	-8%	25%
Devizaárfolyam eredmény, nettó	17.667	23.869	35%	6.478	7.937	8.693	10%	34%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	5.772	1.175	-80%	741	50	345	587%	-53%
Nettó egyéb bevételek	15.169	21.401	41%	5.524	9.344	6.933	-26%	26%
Működési költség	-318.012	-356.649	12%	-110.721	-121.391	-121.753	0%	10%
Személyi jellegű ráfordítások	-156.818	-178.401	14%	-53.827	-60.478	-60.325	0%	12%
Értékcsökkenés	-34.107	-35.137	3%	-12.957	-12.284	-11.549	-6%	-11%
Dologi költségek	-127.087	-143.112	13%	-43.937	-48.629	-49.879	3%	14%
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-26.563	-5.890	-78%	-4.255	-2.069	-2.532	22%	-40%
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-17.687	-4.306	-76%	-896	-93	-3.643		307%
Egyéb kockázati költség	-8.876	-1.584	-82%	-3.359	-1.976	1.111	-156%	-133%
Egyedi tételek összesen	3.839	4.080	6%	996	5.289	636	-88%	-36%
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0		0	0	0		
Saját részvénytöredék ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	3.839	4.080	6%	996	5.289	636	-88%	-36%
Társasági adó	-30.806	-32.663	6%	-9.304	-10.893	-11.339	4%	22%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	19,1%	19,3%	0,1%p	20,3%	21,9%	19,6%	-2,3%p	-0,7%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	20,2%	21,1%	0,9%p	20,3%	22,3%	21,2%	-1,1%p	0,8%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,6%	2,6%	0,0%p	2,6%	2,7%	2,6%	-0,1%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	3,17%	2,89%	-0,28%p	2,97%	2,87%	2,96%	0,09%p	-0,01%p
Teljes bevétel marzs	6,78%	6,36%	-0,43%p	6,55%	6,41%	6,36%	-0,05%p	-0,18%p
Nettó kamatmarzs	4,62%	4,31%	-0,31%p	4,42%	4,25%	4,30%	0,05%p	-0,12%p
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,72%	1,59%	-0,13%p	1,71%	1,65%	1,62%	-0,04%p	-0,10%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,44%	0,45%	0,01%p	0,41%	0,51%	0,45%	-0,06%p	0,04%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,62%	3,47%	-0,15%p	3,57%	3,54%	3,40%	-0,14%p	-0,17%p
Kiadás/bevétel arány	53,3%	54,5%	1,2%p	54,6%	55,2%	53,5%	-1,7%p	-1,1%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	0,34%	0,07%	-0,27%p	0,05%	0,00%	0,17%	0,17%p	0,12%p
Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg	0,30%	0,06%	-0,25%p	0,14%	0,06%	0,07%	0,01%p	-0,07%p
Effektív adókulcs	12,1%	11,1%	-1,0%p	10,5%	10,7%	10,9%	0,2%p	0,4%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	32%	32%	0%p	32%	34%	32%	-1%p	0%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	813	918	13%	303	342	328	-4%	8%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	812	917	13%	303	342	328	-4%	8%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	858	1.004	17%	304	347	354	2%	16%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	858	1.003	17%	304	347	354	2%	16%

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2018. ELSŐ KILENCHAVI EREDMÉNYÉRŐL

Átfogó eredménykimutatás	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Nettó eredmény (Kisebbségi részesedés előtt)	212.885	240.504	13%	79.329	89.520	85.934	-4%	8%
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változásai	11.573	-18.732	-262%	3.418	-17.797	3.289	-118%	-4%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	25		0	32	-8	-125%	
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-119	-4.317		-584	-4.571	959	-121%	-264%
Átváltási különbözet	-12.395	23.712	-291%	343	48.327	-28.892	-160%	
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	0		0	0	0		
Nettó átfogó eredmény	211.945	241.191	14%	82.506	115.513	61.280	-47%	-26%
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	211.852	241.103	14%	82.420	115.374	61.367	-47%	-26%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	93	88	-5%	86	139	-87	-163%	-201%
Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	308	318	3%	306	317	324	2%	6%
HUF/CHF	282	274	-3%	271	270	283	5%	5%
HUF/USD	277	266	-4%	261	266	279	5%	7%

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS:

Főbb mérlegletelek (millió forint)	2017 3Q	2017 4Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	12.641.691	13.190.228	14.213.426	14.362.575	1%	14%	9%
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	1.182.704	1.198.046	1.181.072	1.091.217	-8%	-8%	-9%
Bankközi kihelyezések	462.832	462.180	629.013	691.289	10%	49%	50%
Pénzügyi eszközök valós értéken	322.404	344.417	331.545	196.808	-41%	-39%	-43%
Értékesíthető értékpapírok	2.040.018	2.174.718	1.925.895	2.030.765	5%	0%	-7%
Ügyfélhitelek (nettó)	6.694.349	6.987.834	7.737.846	7.908.033	2%	18%	13%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt¹)	6.819.125	7.155.905	7.633.148	7.908.033	4%	16%	11%
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.498.123	7.690.419	8.501.864	8.616.678	1%	15%	12%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt¹)	7.638.916	7.880.067	8.380.985	8.616.678	3%	13%	9%
ebből: Retail hitelek	4.840.071	4.959.505	5.139.026	5.256.870	2%	9%	6%
Jelzáloghitelek	2.493.792	2.502.477	2.528.117	2.550.562	1%	2%	2%
Fogyasztási hitelek	1.770.604	1.896.906	1.993.462	2.064.254	4%	17%	9%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	575.675	560.122	617.447	642.054	4%	12%	15%
Corporate hitelek	2.532.512	2.651.671	2.941.465	3.050.486	4%	20%	15%
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.303.139	2.444.176	2.641.267	2.764.232	5%	20%	13%
Önkormányzati hitelek	229.373	207.495	300.198	286.254	-5%	25%	38%
Gépjárműfinanszírozás	259.526	268.733	300.493	309.322	3%	19%	15%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	6.807	158	0	0	0%	-100%	-100%
Hitelek értékvészítése	-803.774	-702.585	-764.018	-708.646	-7%	-12%	1%
Részvények, részesedések	11.824	12.269	18.672	25.664	37%	117%	109%
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.250.083	1.310.331	1.649.681	1.675.271	2%	34%	28%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	377.592	413.389	422.300	409.123	-3%	8%	-1%
ebből: Goodwill (nettó)	102.232	100.976	102.279	93.822	-8%	-8%	-7%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	275.360	312.414	320.021	315.301	-1%	15%	1%
Egyéb eszközök	299.885	287.044	317.403	334.405	5%	12%	16%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	12.641.691	13.190.228	14.213.426	14.362.575	1%	14%	9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	497.513	472.068	600.048	521.335	-13%	5%	10%
Ügyfélbetétek	9.671.295	10.233.471	10.870.394	11.032.659	1%	14%	8%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt¹)	9.856.912	10.475.392	10.754.252	11.032.659	3%	12%	5%
ebből: Retail betétek	7.034.494	7.449.814	7.797.660	8.021.836	3%	14%	8%
Lakossági betétek	5.884.735	6.234.550	6.485.128	6.647.702	3%	13%	7%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	1.149.759	1.215.263	1.312.532	1.374.134	5%	20%	13%
Corporate betétek	2.806.771	3.010.903	2.944.367	2.999.055	2%	7%	0%
Közép- és nagyvállalati betétek	2.089.883	2.318.080	2.229.895	2.215.793	-1%	6%	-4%
Önkormányzati betétek	716.888	692.823	714.472	783.262	10%	9%	13%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	15.647	14.675	12.225	11.769	-4%	-25%	-20%
Kibocsátott értékpapírok	251.527	250.320	305.109	338.155	11%	34%	35%
ebből: Retail kötvények	7.096	6.500	6.539	5.897	-10%	-17%	-9%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	244.430	243.821	298.571	332.258	11%	36%	36%
Egyéb kötelezettségek	569.012	518.286	646.985	617.597	-5%	9%	19%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke ²	76.903	76.028	83.513	82.173	-2%	7%	8%
Saját tőke	1.575.440	1.640.055	1.707.376	1.770.656	4%	12%	8%
Mutatószámok	2017 3Q	2017 4Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt ¹)	78%	75%	78%	78%	0%p	1%p	3%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt ¹)	69%	68%	71%	72%	1%p	3%p	3%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint			942.191	848.497	-10%		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint			11,1%	9,8%	-1,2%p		
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint			616.708	569.652	-8%		
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint			7,3%	6,6%	-0,6%p		
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	842.207	707.211	692.521	624.943	-10%	-26%	-12%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	11,2%	9,2%	8,1%	7,3%	-0,9%p	-4,0%p	-1,9%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	95,4%	99,3%	110,3%	113,4%	3,1%p	18,0%p	14,0%p
Konszolidált tőkemegfelelés - Bazel3	2017 3Q	2017 4Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	15,8%	14,6%	16,5%	16,2%	-0,4%p	0,4%p	1,6%p
Tier1 ráta	13,7%	12,7%	14,6%	14,3%	-0,3%p	0,6%p	1,6%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	13,7%	12,7%	14,6%	14,3%	-0,3%p	0,6%p	1,6%p
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.236.617	1.228.628	1.488.071	1.478.807	-1%	20%	20%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	1.069.936	1.062.701	1.314.371	1.306.384	-1%	22%	23%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	1.069.936	1.062.701	1.314.371	1.306.384	-1%	22%	23%
Járulékos (Tier2) tőke	166.681	165.927	173.700	172.424	-1%	3%	4%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	89.935	89.935	89.935	89.935	0%	0%	0%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.808.796	8.389.920	8.991.613	9.130.630	2%	17%	9%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.328.779	6.795.559	7.549.528	7.675.717	2%	21%	13%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.480.017	1.594.361	1.442.085	1.454.913	1%	-2%	-9%

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2018. ELSŐ KILENCHAVI EREDMÉNYÉRŐL

Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 3Q	2017 4Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
HUF/EUR	311	310	329	324	-1%	4%	4%
HUF/CHF	272	265	284	285	0%	5%	8%
HUF/USD	264	259	282	279	-1%	6%	8%

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 eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	136.891	139.622	2%	46.693	56.259	44.268	-21%	-5%
Társasági adó	-15.349	-11.869	-23%	-3.805	-4.616	-3.728	-19%	-2%
Adózás előtti eredmény	152.240	151.491	0%	50.498	60.874	47.995	-21%	-5%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	117.791	118.401	1%	36.410	41.171	39.269	-5%	8%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	274.084	284.170	4%	90.964	97.562	97.070	-1%	7%
Nettó kamatbevétel	174.173	182.796	5%	57.892	60.004	63.286	5%	9%
Nettó díjak, jutalékok	82.914	81.185	-2%	28.760	29.184	28.161	-4%	-2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	16.998	20.189	19%	4.312	8.374	5.623	-33%	30%
Működési költség	-156.293	-165.769	6%	-54.555	-56.390	-57.800	2%	6%
Összes kockázati költség	30.610	29.010	-5%	13.092	14.414	8.090	-44%	-38%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	29.448	32.135	9%	13.387	16.267	8.163	-50%	-39%
Egyéb kockázati költség	1.162	-3.126	-369%	-295	-1.853	-72	-96%	-75%
Egyedi tételek összesen	3.839	4.080	6%	996	5.289	636	-88%	-36%
Járukos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0		0	0	0		
Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye	3.839	4.080	6%	996	5.289	636	-88%	-36%
Teljesítménymutatók	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
ROE	13,6%	12,8%	-0,8%p	13,5%	15,7%	11,9%	-3,8%p	-1,6%p
ROA	2,5%	2,3%	-0,2%p	2,5%	2,8%	2,1%	-0,6%p	-0,4%p
Működési eredmény marzs	2,2%	2,0%	-0,2%p	2,0%	2,0%	1,9%	-0,1%p	-0,1%p
Teljes bevétel marzs	5,09%	4,70%	-0,39%p	4,93%	4,83%	4,68%	-0,15%p	-0,25%p
Nettó kamatmarzs	3,24%	3,03%	-0,21%p	3,14%	2,97%	3,05%	0,08%p	-0,09%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,54%	1,34%	-0,20%p	1,56%	1,44%	1,36%	-0,09%p	-0,20%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,32%	0,33%	0,02%p	0,23%	0,41%	0,27%	-0,14%p	0,04%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,9%	2,7%	-0,2%p	3,0%	2,8%	2,8%	0,0%p	-0,2%p
Kiadás/bevétel arány	57,0%	58,3%	1,3%p	60,0%	57,8%	59,5%	1,7%p	-0,4%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány ¹	-1,46%	-1,46%	0,00%p	-1,92%	-2,24%	-1,05%	1,19%p	0,88%p
Effektív adókulcs	10,1%	7,8%	-2,2%p	7,5%	7,6%	7,8%	0,2%p	0,2%p

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

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017 3Q	2017 4Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Mérlegfőösszeg	7.503.496	7.704.135	8.239.391	8.349.719	1%	11%	8%
Ügyfélhitelek (nettó)	2.622.597	2.634.920	2.860.243	3.025.985	6%	15%	15%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	2.639.107	2.653.950	2.853.968	3.025.985	6%	15%	14%
Bruttó hitelek	2.791.162	2.793.871	3.025.251	3.185.860	5%	14%	14%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	2.809.183	2.815.085	3.018.591	3.185.860	6%	13%	13%
Retail hitelek	1.820.503	1.823.519	1.889.331	1.944.676	3%	7%	7%
Jelzáloghitelek	1.274.797	1.275.704	1.293.423	1.317.635	2%	3%	3%
Fogyasztási hitelek	365.180	372.012	399.383	418.292	5%	15%	12%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	180.526	175.804	196.525	208.749	6%	16%	19%
Corporate hitelek	988.680	991.565	1.129.260	1.241.184	10%	26%	25%
Közép- és nagyvállalati hitelek	949.659	955.762	1.048.270	1.155.117	10%	22%	21%
Önkormányzati hitelek	39.020	35.803	80.990	86.067	6%	121%	140%
Hitelekre képzett céltartalékok	-168.566	-158.951	-165.009	-159.875	-3%	-5%	1%
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	-170.076	-161.135	-164.623	-159.875	-3%	-6%	-1%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	5.133.355	5.388.080	5.671.379	5.781.517	2%	13%	7%
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	5.170.376	5.434.373	5.657.938	5.781.517	2%	12%	6%
Retail betétek + retail kötvény	3.376.635	3.507.142	3.776.782	3.866.017	2%	14%	10%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.756.408	2.847.477	3.055.165	3.116.354	2%	13%	9%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	<i>7.096</i>	<i>6.500</i>	<i>6.539</i>	<i>5.897</i>	<i>-10%</i>	<i>-17%</i>	<i>-9%</i>
Mikro- és kisvállalkozói betétek	620.227	659.665	721.617	749.664	4%	21%	14%
Corporate betétek	1.793.741	1.927.232	1.881.156	1.915.500	2%	7%	-1%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.137.117	1.307.814	1.253.833	1.229.023	-2%	8%	-6%
Önkormányzati betétek	656.624	619.417	627.323	686.477	9%	5%	11%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	307.458	285.539	364.291	291.250	-20%	-5%	2%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	288.394	288.799	342.875	375.955	10%	30%	30%
Saját tőke	1.401.460	1.430.256	1.454.014	1.506.141	4%	7%	5%
Hitelportfólió minősége	2017 3Q	2017 4Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			251.318	215.743	-14%		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			8,3%	6,8%	-1,5%p		
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	208.898	179.618	167.341	159.439	-5%	-24%	-11%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	7,5%	6,4%	5,5%	5,0%	-0,5%p	-2,5%p	-1,4%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	80,7%	88,5%	98,6%	100,3%	1,7%p	19,6%p	11,8%p
Piaci részesedés	2017 3Q	2017 4Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitelek	21,0%	20,6%	21,1%	20,9%	-0,2%p	-0,1%p	0,3%p
Betétek	25,5%	26,1%	25,9%	25,8%	-0,1%p	0,3%p	-0,3%p
Mérlegfőösszeg	25,3%	25,7%	26,0%	26,5%	0,6%p	1,3%p	0,9%p
Teljesítménymutatók	2017 3Q	2017 4Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	51%	49%	50%	52%	2%p	4%p	4%p
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	18,7%	18,6%	17,6%	18,0%	0,4%p	-0,5%p	-0,5%p
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,4x	5,4x	5,7x	5,5x	-0,1x	0,2x	0,2x
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bazel3, IFRS)	30,6%	31,4%	30,6%	30,8%	0,2%p	0,2%p	-0,6%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bazel3, IFRS)	28,1%	29,0%	28,2%	28,5%	0,3%p	0,4%p	-0,5%p

- **Az OTP Core kilenchnavi korrigált profitja 139,6 milliárd forint volt (+2% y/y), ezen belül a harmadik negyedéves eredmény 44,3 milliárd forintot tett ki**
- **A q/q eredményalakulást leginkább az 5%-kal javuló nettó kamateredmény, az egyéb bevételeket érintő bázishatás és a q/q kisebb összegű pozitív kockázati költségek alakították**
- **A korábbi negyedévekben jellemző nettó kamatmarzs csökkenés után 3Q-ban enyhe javulás mutatkozott**
- **A DPD90+ hitelek aránya 5%-ra csökkent**
- **A teljesítő hitelbővülés üteme tovább gyorsult: a növekedés motorja továbbra is a corporate szegmens, ám a lakossági hitelek is gyorsuló ütemben nőttek q/q**
- **A teljesítő fogyasztási hitelek q/q 6%-kal, a jelzáloghitelek 2%-kal nőttek, utóbbin belül a lakáshitelek q/q 4%-kal gyarapodtak, míg az éves dinamika kétszámjegyűre gyorsult**
- **A kilenchnavi jelzáloghitel folyósítások y/y dinamikája 42% volt. Az igénybeadásokon belül tovább emelkedett a fix kamatozású, azon belül is a hosszabb kamatfixálású hitelek aránya**

Eredményalakulás

Az **OTP Core** 2018 első kilenchnavi korrigált adózott eredménye 139,6 milliárd forint volt, ami 2%-kal haladja meg a bázisidőszakit. A harmadik negyedéves profit 44,3 milliárd forint, ami az előző negyedévétől 21, az egy évvel korábbitól 5%-kal marad el.

A stabilan alakuló kilenchnavi adózás előtti eredmény mögött 1%-kal javuló működési eredmény és 5%-kal kisebb összegű, ám továbbra is pozitív előjelű kockázati költség álltak.

A január-szeptemberi összes bevétel (egyedi tételek nélkül) 4%-kal nőtt, döntően a nettó kamateredmény 5%-os javulásának köszönhetően. A bruttó kamatbevételeket pozitívan befolyásolta a hitelvolumenének organikus növekedése, valamint az ügyfélbetétek dinamikus bővülése nyomán befolyó likviditás kihelyezése is. A kumulált nettó kamatmarzs összességében y/y 21 bp-tal 3,03%-ra csökkent.

A 2018 harmadik negyedéves nettó kamateredmény q/q 5%-kal emelkedett. Kedvezően hatott a teljesítő hitelek dinamikus bővülése, amely – a mérsékelt tovább bővülő betétekkel összhangban enyhén, 1%-kal emelkedő átlagos negyedéves mérlegfőösszeg mellett – a hitelek részarányának növekedésével járt együtt az eszközoldal. Emellett a swap eredmény is javult q/q: ebben a legnagyobb szerepet az játszotta, hogy a 2Q-ban lejárt változóvá alakított állampapír állomány mögé kötött swapok is lejártak, és ezen swapoknál a fizetett fix kamat

megaladta a kapott változó kamatot. Továbbá a fennálló kamatswapok változó lábának magasabb kamatszintek melletti átárazódása is segítette a swap eredményt.

A likvid eszközökön belül a legalacsonyabb kamatú állomány – a 2Q-ban látott emelkedés után – 3Q-ban a negyedév átlagában lejjebb került, melyet az magyaráz, hogy a negatív kamatok mellett kihelyezett, devizában denominált állomány csökkent.

A nettó kamatmarzs q/q javulását a rövid bankközi kamatokhoz kötött hitelek átárazódása is segítette, miközben q/q stabilan alakultak a betéti kamatok. 3Q-ban a 3 havi BUBOR átlagos negyedéves szintje q/q 11, a 6 havi BUBOR 21 bp-tal nőtt. A május közepétől emelkedő rövid bankközi kamatok 2Q-ban még nem növelték érdemben a kamatbevételeket az átárazódás időszükséglete miatt, 3Q-ban viszont ez a hatás már jobban érvényesült (a változó kamatozású jelzáloghitelek átárazódási periódusa jellemzően 3, a változó kamatozású vállalati hiteleké 6 hónap).

3Q-ban folytatódott a jelzáloghitel állomány átlagos kamatának csökkenése.

A fentiek összességében kedvezően befolyásolták a nettó kamatmarzs q/q alakulását, mely így az előző negyedévhez képest 8 bp-tal javult, és 3Q-ban 3,05%-ot ért el.

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

3Q-ban a nettó díjak és jutalékok q/q 4%-kal, 1,0 milliárd forinttal mérséklődtek. Az alapfolyamatok nem változtak: a korábbi trendekkel összhangban az erősödő üzleti aktivitás hatására emelkedtek a betéti- és pénzforgalmi jutalék bevételek, ugyanakkor a q/q dinamikát két technikai tétel is negatívan befolyásolta. Egyrészt, egy partner vonatkozásában korábbi időszakokban elszámolt jutalék ráfordítások egyösszegű korrekciója miatt 1,4 milliárd forint egyszeri többlet jutalékráfordítás könyvelésére került sor 3Q-ban. Ez a tétel 3Q-ban összességében eredménysemleges volt, mivel a Bank már 2Q-ban a fenti összeggel megegyező egyéb céltartalékot képzett, mely 3Q-ban feloldásra került. Másrészt, a Kárrendezési Alapba való befizetések elszámolása, és az azokhoz kapcsolódó adó visszatérítések a q/q nettó díj- és jutalékeredmény dinamikát

össességében mintegy 0,5 milliárd forinttal rontották³.

2018 első kilenc hónapjában az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (egyedi tételek nélkül) y/y 19%-kal nőttek. A növekedés részben a 2018 2Q-ban realizált magasabb devizaárfolyam-eredményhez kapcsolódik; a 3Q-ban az egyéb bevételek soron látható 33%-os visszaesés részben ennek bázishatását, részben az értékpapír árfolyameredmény romlását tükrözi.

Az egyedi bevételi tételek között megjelenő *Sajátrészesítés csere ügylet átértékelési eredménye* soron 3Q-ban látható q/q visszaesés oka, hogy 2Q-ban ezen a soron jelent meg a MOL Nyrt. által fizetett rendkívüli (1,7 milliárd) és normál osztalék (3,4 milliárd forint) is, összesen 5,1 milliárd forint összegben.

A kilenchnavi működési költségek y/y 6%-kal nőttek. Ezen belül a személyi jellegű költségek y/y alakulását befolyásolta a 2017-ben, valamint 2018 áprilisától a hálózatban és júliusi hatállyal a központban lezajlott alapbérémelés, valamint az alkalmazotti létszám emelkedése. Kedvezően hatott ugyanakkor, hogy a Kormány – a 2017-es 5%-pontos csökkentést követően – 2018-ban újabb 2,5%-pontos csökkentette a munkaadói járulékokat.

A harmadik negyedévben a működési költségek q/q 2%-kal emelkedtek. Ezt a központban végrehajtott alapbérémelés és a növekvő létszám, valamint a szervezeti és működési átalakítást támogató tanácsadói költségek emelkedése magyarázzák.

Az első kilenc hónapban az összes kockázati költség soron 29 milliárd forintnyi pozitív összeg jelent meg, ami 5%-kal elmarad a bázisidőszaki szinttől. 2018 harmadik negyedévében 8,1 milliárd forintnyi pozitív kockázati költség jelentkezett.

A hitelminőséget illetően is fennmaradtak a kedvező tendenciák: a DPD90+ hitelek állománya árfolyamszűrten és eladások/leírások hatásától tisztítva 2018 1Q-ban 2, 2Q-ban 3, 3Q-ban 2 milliárd forinttal csökkent (miközben 2016-ban AXA átvétel hatásától tisztítva 5, 2017-ben 14 milliárd forinttal került lejjebb). 2018 9M során 14,1 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből 3Q 5,5 milliárd forintot képviselt. A DPD90+ hitelek aránya q/q 0,5%-pontosan 5,0%-ra süllyedt. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek aránya q/q ennél nagyobb mértékben, 1,5%-pontosan 6,8%-ra csökkent, döntően egy 90 napon túli késedelemben nem lévő nagyobb

corporate kitétség eladása és egy törlesztés miatti megtérülés következtében.

Mérlegdinamikák

Az OTP Core bruttó hitelei y/y 13%-kal nőttek árfolyamszűrten. A problémás hitel eladások és leírások miatt az alapfolyamatokról pontosabb képet nyújt a teljesítő (DPD0-90) hitelek alakulása: ezek egy negyedév alatt 6%-kal, 2018 első kilenc hónapjában 15%-kal, míg az elmúlt 1 évben 16%-kal bővültek árfolyamszűrten.

A hitelvolumenek gyorsuló ütemű organikus állománynövekedését 2018 harmadik negyedévében is a kiemelkedő vállalati hitelbővülés határozta meg, hasonlóan 2016-hoz, 2017-hez és 2018 megelőző negyedéveihez. Ugyanakkor kedvező, hogy a lakossági teljesítő hitelállományok növekedése is gyorsuló tendenciát mutat, mely tendencia mind a jelzáloghitelek, mind a fogyasztási hitelek esetében tetten érhető.

2018 3Q-ban minden fő szegmensben érezhetően nőttek az állományok: a 6%-os q/q teljesítő hitelbővekedésen belül a jelzáloghitelek 2%-kal, a fogyasztási hitelek 6%-kal, az SME hitelek 7%-kal, a corporate állományok 10%-kal kerültek feljebb.

Ami a jelzáloghiteleket illeti, a továbbra is erős folyósítási dinamika gyorsuló ütemű állomány-növekedésben csapódik le: a teljesítő jelzáloghitelek 2018 1Q-ban q/q 0,6%-kal, 2Q-ban 1,6%-kal, 3Q-ban 2,4%-kal nőttek.

A teljesítő jelzáloghitel portfóliót három főbb termékszegmens alkotja: lakáshitelek (a teljesítő jelzáloghitel állomány 76%-a), jelzálog típusú fogyasztási hitelek (22%) és lakáslízing állomány (1,3%), melyek eltérő növekedési pályán mozognak. A teljesítő lakáshitelek adják a növekedés lendületét: ezek q/q 4, y/y pedig már kétszámjegyű mértékben, 11%-kal nőttek. Ezzel szemben az ügyfelek körében a válság előtti időszakhoz képest kevésbé népszerű jelzálog típusú hitelek állománya az új folyósításokat meghaladó amortizáció hatására folyamatosan zsugorodik (-2% q/q, -8% y/y). A kis súlyú képviselő lakáslízing állomány y/y 3%-kal nőtt.

A 2018 első kilenc hónapjában befogadott jelzáloghitel igénylések 272 milliárd forintot tettek ki (+26% y/y). A kilenchnavi új jelzáloghitel folyósítások 42%-kal nőttek y/y; 3Q-ban q/q 18%-kal nőttek az új kihelyezések.

Az OTP piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegekből 30,1% volt az első kilenc hónapban, ezen belül 3Q-ban 31,1%.

³ A Bank által a Kárrendezési Alap felé 2018-ban fizetendő teljes összeg 1Q-ban elszámolásra került az IFRS szabályoknak megfelelően (-1,35 milliárd forint 1Q-ban).

Az OBA-tól 2018 júniusában kapott értesítés értelmében a 2018-as befizetési kötelezettség összege 1,1 milliárd forintra módosult, így az 1Q-ban elszámolt összeg 2Q-ban módosításra került 1,1 milliárd forintra (2Q-ban 0,25 milliárd forinttal csökkent a ráfordítás).

A tényleges befizetések levonhatók a bankadó, a pénzügyi tranzakciós illeték vagy a társasági adó nominális összegéből. A levonhatóság miatt a Kárrendezési Alap felé elszámolt 2018-as összeg, valamint a levonások is a pénzügyi tranzakciós illetékben kerülnek bemutatásra a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban, a nettó díj- és jutalékeredmény részeként.

A második negyedévben 0,7, a harmadik negyedévben 0,4 milliárd forint adóból való levonás került elszámolásra.

2017 októberétől egyértelműen emelkedik a fix kamatozású hitelek új igényléseken belüli aránya. 2018 harmadik negyedévében a legalább 5 éves kamatperiódusú fix kamatozású hitelek aránya az új piaci lakáshitel igénybeadásokon belül már a 95%-ot is meghaladta, miközben 2017 egészében még 50% körüli volt ez az arány. További pozitív fejlemény, hogy az elmúlt hónapokban a fix kamatozású hitel igénybeadásokon belül a 10 éves vagy hosszabb kamatperiódusú fix hitelek népszerűsége már meg is haladta az 5 éves fix hitelekét: szeptemberben a 10 és 20 éves kamatperiódusú fix hitelek összesített aránya a fix hitel igénybeadások teljes összegén belül megközelítette a 60%-ot.

A fenti folyamatokat a Jegybank tudatos politikája stimulálja, a minősített fogyasztóbarát hitelek bevezetése mellett a 2018. október 1-jétől változó adósságfék szabályok révén. 2018 szeptemberében a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya a fix kamatozású piaci lakáshitel igénybeadásokon belül elérte a 70%-ot.

Az OTP a Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) programban való aktív részvételével is hozzájárul a magyar családok lakáscéljainak megvalósításához. 2018 első kilenc hónapja során közel 10 ezer CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, 32 milliárd forint összegben.

A teljesítő fogyasztási hitelek esetében is gyorsuló állományi dinamika érvényesül: y/y 19%-kal, míg a harmadik negyedévében q/q 6%-kal nőttek árfolyamszűrtén. A teljesítő fogyasztási hiteleken belül kiemelkedő volt az állománynövekedés üteme a személyi hitelek esetében: q/q 10%-os, y/y 40%-os bővülés figyelhető meg. Az OTP személyi hitel állományból számított piaci részesedése a tárgyidőszak végén 33,3%-ot ért el.

Az OTP Core betéti bázisának bővülése folytatódott: q/q 2%-kal, y/y 12%-kal emelkedtek a betétek (retail kötvényekkel együtt, árfolyamszűrtén). Az éves bővüléshez kiegyensúlyozottan járult hozzá a lakossági, az SME és a corporate szegmens is, míg a q/q növekedés a továbbra is erős lakossági beáramlásnak köszönhető, miközben a corporate szegmensen belül a nagyvállalati kiáramlást az önkormányzati betétek bővülése ellensúlyozta.

Az OTP Core nettó hitel / (betét + retail kötvény) mutatója q/q javult és ezzel a magyar operáció az egészségesebb mérleg szerkezet felé mozdult el, de a mutató abszolút szintje továbbra is igen alacsonynak tekinthető (52%).

Az OTP Bank likviditási tartalékainak összetétele az elmúlt években fokozatosan a hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába mozdult el, viszont az állampapírok állománya 2018 második negyedévében q/q csökkent. A 2Q-ban lejárt, változó kamatozásúra swapolt állampapírok révén felszabadult likviditást a Bank elsősorban fix kamatozású lejáratig tartandó (HTM) állampapírokba fektette.

A kibocsátott értékpapírok állományának ytd növekedését az okozta, hogy a második negyedévében a Jelzálogbank 2023-as lejáratú, forintban denominált jelzáloglevelet értékesített külső befektetők részére, fix 1,75%-os kamatozással, a harmadik negyedévében pedig változó kamatozású (1 havi BUBOR + 60 bp) forint jelzálogleveleket 2024-es lejáratúval. Eközben 3Q-ban korábban kibocsátott jelzáloglevelek visszavásárlására került sor.

A Magyar Nemzeti Bank monetáris politikai eszköztárának változásai és az NHP fix bevezetése

A Magyar Nemzeti Bank 2018. szeptember 18-án bejelentette, hogy a rövid hozamokra ható nemkonvencionális eszköztár leegyszerűsödik, emellett megtörténik a hosszú hozamokra ható nemkonvencionális eszköztár finomhangolása.

Egyrészt, a Monetáris Tanács döntött a 3 hónapos betéti eszköz 2018 végi kivezetéséről. A három hónapos betét 2018. szeptemberi 75 milliárd forintos állománya 2018 decemberében nullára csökken. A kötelező tartalékra és a preferenciális betétre fizetett kamat továbbra is a jegybanki alapkamattal egyezik meg. A jövőben a kötelező tartalék veszi át az irányadó eszköz szerepét. Előre tekintve a jegybank két eszköz, a forintlikviditást nyújtó swapállomány és a kamatfolyosó optimális kombinációjával alakítja ki az inflációs cél fenntartható eléréséhez szükséges monetáris kondíciókat.

Másrészt, a hosszú hozamokra ható nemkonvencionális eszköztár finomhangolása keretében a Monetáris Tanács döntött a monetáris politikai célú IRS-eszköz (MIRS) és jelzáloglevél-vásárlási program 2018. év végéig megvalósuló kivezetéséről. A Monetáris Tanács döntése alapján a monetáris politikai célú IRS-eszköz 2018-ra vonatkozó éves keretösszege 1100 milliárd forint. A jelzáloglevél-vásárlási program két lépcsőben kerül lezárásra: a másodlagos piaci vásárlásokra 2018. szeptember 30-ig került sor, míg az elsődleges piaci vásárlások 2018. december 31-ig folytatódnak.

Eközben 2019 elejétől bevezetésre kerül a Növekedési Hitelprogram Fix (NHP fix), 1.000 milliárd forintos keretösszeggel. Az igénybevételre vonatkozó időbeli korlát a bejelentéskor nem került meghatározásra. A korábbi szakaszokhoz hasonlóan, az MNB 0%-os kamattal biztosítja a hitelintézeteknek a refinanszírozási forrást, amelyet azok maximum évi 2,5%-os fix kamattal mellett hitelezhetnek tovább a kkv-nak. A hitel kizárólag új beruházások finanszírozására fordítható, devizaneme forint, és egy kkv maximum 1 milliárd forintot vehet fel. A futamidő minimum 3, maximum 10 év. A keretösszeg bankok közötti allokációjának részleteit az MNB a közeljövőben dolgozza ki. A programmal a Tanács célzottan kívánja elérni a hosszú, fix kamatozású kkv-hitelek arányának megfelelő szintre növelését, a jelenlegi 16%-ról

mintegy 30%-ra. A program keretében kibocsátásra kerülő likviditást az MNB alapkamaton kamatozó preferenciális betéti konstrukcióval sterilizálja. A preferenciális betét 2019 tavaszától csak az NHP fix keretében folyósításra kerülő forrásokhoz

kapcsolódóan érhető el a programban részt vevő bankok számára.

OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	3.188	2.690	-16%	1.156	822	794	-3%	-31%
Társasági adó	-314	-257	-18%	-116	-88	-62	-30%	-46%
Adózás előtti eredmény	3.502	2.947	-16%	1.272	910	856	-6%	-33%
Működési eredmény	3.502	2.947	-16%	1.272	910	856	-6%	-33%
Összes bevétel	4.781	4.757	-1%	1.648	1.547	1.511	-2%	-8%
Nettó kamatbevétel	0	0		0	0	0		
Nettó díjak, jutalékok	4.810	4.742	-1%	1.643	1.535	1.505	-2%	-8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-30	15	-150%	5	12	6	-50%	24%
Működési költség	-1.279	-1.809	41%	-376	-637	-655	3%	74%
Egyéb kockázati költség	0	0		0	0	0		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 9M	YTD	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	20.587	19.192	-7%	17.168	18.617	19.192	3%	12%
Saját tőke	17.958	12.895	-28%	12.922	12.253	12.895	5%	0%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2017	2018 9M	YTD	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Összes állomány (duplikációk nélkül)	1.519	1.108	-27%	1.505	1.228	1.108	-10%	-26%
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	942	824	-13%	945	876	824	-6%	-13%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	576	283	-51%	560	353	283	-20%	-49%

Az **OTP Alapkezelő** 2018 első kilenc hónapjában 2,7 milliárd forintos adózott eredményt ért el, mely a bázisidőszaktól 16%-kal marad el. A 3Q profit közel 800 millió forint volt (-3% q/q).

A 9M működési eredmény y/y 16%-kal mérséklődött a nettó díjak és jutalékok marginális csökkenésének és a működési költségek 41%-os megugrásának az eredőjeként. A költségnövekedést részben az magyarázza, hogy míg a 2017-es évben a befektetési teljesítmény után kifizetésre került változó javadalmazások elszámolására 2017 4Q-ban egyösszegben került sor, 2018-tól kezdve ezek várható összege negyedéves szinten elhatárolásra került. Továbbá, a növekvő költségeket az átlagos alkalmazotti létszám részben szabályozói előírások miatti emelkedése, valamint a MiFID II bevezetése miatt felmerült többletköltségek is magyarázzák.

A piac egészét vizsgálva, 2018 első kilenc hónapjában a BAMOSZ tagok által kezelt

befektetési alapokban nőtt a kezelt vagyon és szeptember végén elérte a 6.304 milliárd forintot. A 2018-as év egyértelmű nyertesei az ingatlanalapok voltak, ytd közel 280 milliárd forintnyi megtakarítást vonzottak. A pénzügyi alapok vagyona hosszú hónapok kiáramlása után szeptemberben enyhén nőtt, y/y azonban jelentős az állománycsökkenés, hasonlóan kötvényalapokhoz. A részvényalapokat ytd tőkebeáramlás jellemezte.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok állománya éves összevetésben 4%-kal, míg negyedéves viszonylatban 3%-kal szűkült. Az alapok közti átrendeződés zömmel tükrözte a piac egészében tapasztalt folyamatokat, a legnagyobb állományi visszaesést a pénzügyi és tőkegarantált alapok szenvedték el, jól teljesítettek ugyanakkor az ingatlan és részvényalapok.

Az Alapkezelő piaci részesedése 22,6%-os volt 2018 3Q végén, ami 0,6%-pontos csökkenést jelent q/q. A Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját.

MERKANTIL BANK ÉS CAR (MAGYARORSZÁG)

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	5.943	5.258	-12%	2.518	1.551	2.059	33%	-18%
Társasági adó	-320	-169	-47%	-187	0	-169		-10%
Adózás előtti eredmény	6.263	5.427	-13%	2.705	1.551	2.227	44%	-18%
Működési eredmény	5.056	5.191	3%	2.294	1.513	1.893	25%	-17%
Összes bevétel	9.532	9.805	3%	3.757	3.274	3.261	0%	-13%
Nettó kamatbevétel	9.151	9.704	6%	3.576	3.224	3.383	5%	-5%
Nettó díjak, jutalékok	-320	-80	-75%	-62	-38	-12	-70%	-81%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	701	180	-74%	243	88	-110		
Működési költség	-4.476	-4.613	3%	-1.463	-1.761	-1.368	-22%	-6%
Összes kockázati költség	1.207	235	-81%	411	38	334	772%	-19%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	1.586	207	-87%	504	51	295	483%	-41%
Egyéb kockázati költség	-379	28		-93	-12	39		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 9M	YTD	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	369.180	390.181	6%	358.246	388.413	390.181	0%	9%
Bruttó hitelek	292.925	310.691	6%	292.654	309.098	310.691	1%	6%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	294.089	310.691	6%	293.643	308.749	310.691	1%	6%
Retail hitelek	29.017	30.231	4%	28.998	30.657	30.231	-1%	4%
Corporate hitelek	90.273	93.828	4%	86.579	95.069	93.828	-1%	8%
Gépjármű hitelek	174.799	186.632	7%	178.066	183.024	186.632	2%	5%
Hitelek értékvesztése	-21.000	-19.312	-8%	-34.312	-20.293	-19.312	-5%	-44%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-21.049	-19.312	-8%	-34.355	-20.292	-19.312	-5%	-44%
Ügyfélbetétek	20.799	16.733	-20%	22.903	18.370	16.733	-9%	-27%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	20.799	16.733	-20%	22.903	18.370	16.733	-9%	-27%
Retail betétek	19.250	14.529	-25%	21.019	16.009	14.529	-9%	-31%
Corporate betétek	1.549	2.204	42%	1.885	2.361	2.204	-7%	17%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	303.371	328.587	8%	292.591	325.407	328.587	1%	12%
Saját tőke	30.268	30.883	2%	30.446	28.824	30.883	7%	1%
Hitelportfólió minősége	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		19.931			20.868	19.931		-4%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		6,4%			6,8%	6,4%		-0,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	-0,74%	-0,09%	0,65%p	-0,68%	-0,07%	-0,37%		-0,31%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	30.547	15.834	-48%	30.547	16.739	15.834	-5%	-48%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,4%	5,1%	-5,3%p	10,4%	5,4%	5,1%		-0,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltaggal való fedezettsége (%)	112,3%	122,0%	9,6%p	112,3%	121,2%	122,0%		0,7%p
Teljesítménymutatók	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,2%	1,8%	-0,4%p	2,8%	1,6%	2,1%		-0,7%p
ROE	29,4%	24,3%	-5,1%p	34,5%	22,3%	27,3%		-7,2%p
Teljes bevétel marzs	3,60%	3,45%	-0,15%p	4,17%	3,43%	3,33%		-0,10%p
Nettó kamatmarzs	3,46%	3,41%	-0,04%p	3,97%	3,38%	3,45%		-0,51%p
Kiadás/bevétel arány	47,0%	47,1%	0,1%p	38,9%	53,8%	42,0%		-11,8%p

A Merkantil Car Zrt. 2018.09.30-án beolvadt a Merkantil Bank Zrt.-be, ezáltal a Merkantil Car Zrt. átalakulással megszűnt.

A Merkantil Bank és Car 2018 első kilenc hónapjában 5,3 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el. Az y/y profitcsökkenés a hitelkockázati költségek alakulásával állt összefüggésben: a bázisidőszakokban a kockázati költségek 1,2 milliárd forinttal javították az eredményt, ezzel szemben 2018 9M-ben az összes kockázati költség +0,2 milliárd forintot tett ki. A 2018 3Q korrigált adózás utáni eredmény 2,1 milliárd forint volt (+33% q/q).

2018 első kilenc hónapjában a nettó kamateredmény y/y 6%-kal emelkedett, a dinamikára pozitívan hatott a teljesítő hitelállomány növekedése.

A kilenchi nettó díj- és jutalék ráfordítások y/y 75%-kal csökkentek, ugyanis egyes betétek forgalmazása megszűnt, ezáltal csökkent az utánuk fizetett forgalmazási jutalék mértéke a bázisidőszakhoz képest.

A 9M működési költség éves szinten 3%-kal nőtt. A q/q 22%-os csökkenés a személyi jellegű ráfordításokon belül a prémium kifizetések miatti bázishatás, illetve a felügyeleti szervezetek fizetett díjak mérséklődésének tudható be (a Szanálási

Alapba fizetett éves díj teljes összegének könyvelésére 2Q-ban került sor).

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezően alakulnak: a harmadik negyedévben a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától szűrten) stabilan alakult, hasonlóan az elmúlt negyedévekhez. A DPD90+ arány (5,1%) y/y összevetésben 5,3%-ponttal mérséklődött. 2018 3Q-ban 0,7 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány eladása/leírása történt. A Stage 3 hitelek állománya 19,9 milliárd forintra csökkent 3Q végén, ez a bruttó hitelállomány 6,4%-a (-0,3%-pont q/q).

A teljesítő hitelállomány y/y 12%-kal bővült, köszönhetően a kedvező értékesítési adatoknak. A teljesítő corporate- és gépjármű hitelek állománya éves szinten egyaránt emelkedést mutat (9%, illetve 15%-kal). A kilenchavi összes új hitelkihelyezés 34%-kal emelkedett y/y, ezen belül az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene y/y 36%-kal erősödött.

Az új lízing kihelyezésekből számított piaci részesedés 2017 3Q-ban 18,6%-ot ért el, ami 2018 3Q-ban 21,0%-ra javult. A Merkantil mind az új folyósítások, mind az állományok terén piacvezető pozícióval rendelkezik.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	36.677	38.384	5%	11.305	12.872	14.253	11%	26%
Társasági adó	-4.094	-4.016	-2%	-1.197	-1.312	-1.561	19%	30%
Adózás előtti eredmény	40.771	42.399	4%	12.502	14.185	15.814	11%	26%
Működési eredmény	47.714	43.606	-9%	16.044	13.156	15.003	14%	-6%
Összes bevétel	81.293	80.189	-1%	27.402	25.462	27.797	9%	1%
Nettó kamatbevétel	54.501	52.109	-4%	17.825	16.470	17.711	8%	-1%
Nettó díjak, jutalékok	20.409	22.403	10%	7.085	7.425	8.083	9%	14%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	6.383	5.677	-11%	2.492	1.567	2.003	28%	-20%
Működési költség	-33.580	-36.583	9%	-11.358	-12.305	-12.793	4%	13%
Összes kockázati költség	-6.943	-1.206	-83%	-3.542	1.028	811	-21%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-854	-3.958	364%	-1.229	-243	468	-293%	
Egyéb kockázati költség	-6.090	2.751		-2.313	1.271	342	-73%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 9M	YTD	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.925.740	2.134.543	11%	1.916.985	2.101.200	2.134.543	2%	11%
Bruttó hitelek	1.184.871	1.337.011	13%	1.178.804	1.328.050	1.337.011	1%	13%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.237.027	1.337.011	8%	1.226.363	1.308.598	1.337.011	2%	9%
Retail hitelek	863.744	927.661	7%	868.171	907.200	927.661	2%	7%
Corporate hitelek	373.283	409.350	10%	358.191	401.399	409.350	2%	14%
Hitelek értékvesztése	-109.137	-113.294	4%	-122.784	-116.393	-113.294	-3%	-8%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-113.940	-113.294	-1%	-127.737	-114.688	-113.294	-1%	-11%
Ügyfélbetétek	1.626.924	1.797.727	10%	1.628.749	1.774.908	1.797.727	1%	10%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.701.080	1.797.727	6%	1.695.962	1.749.106	1.797.727	3%	6%
Retail betétek	1.518.887	1.608.119	6%	1.453.567	1.584.403	1.608.119	1%	11%
Corporate betétek	182.192	189.608	4%	242.394	164.702	189.608	15%	-22%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	4.802	50.205	945%	5.799	46.349	50.205	8%	766%
Saját tőke	250.296	255.463	2%	240.359	244.051	255.463	5%	6%
Hitelportfólió minősége	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		156.901			154.039	156.901	2%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		11,7%			11,6%	11,7%	0,1%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,10%	0,41%	0,31%p	0,42%	0,08%	-0,14%	-0,22%p	-0,56%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	110.630	96.911	-12%	110.630	100.297	96.911	-3%	-12%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	9,4%	7,2%	-2,1%p	9,4%	7,6%	7,2%	-0,3%p	-2,1%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	111,0%	116,9%	5,9%p	111,0%	116,0%	116,9%	0,9%p	5,9%p
Teljesítménymutatók	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,6%	2,5%	-0,1%p	2,4%	2,6%	2,7%	0,1%p	0,2%p
ROE	21,1%	20,8%	-0,3%p	19,5%	22,4%	22,9%	0,5%p	3,4%p
Teljes bevétel marzs	5,81%	5,27%	-0,54%p	5,93%	5,06%	5,23%	0,17%p	-0,70%p
Nettó kamatmarzs	3,90%	3,43%	-0,47%p	3,86%	3,27%	3,33%	0,06%p	-0,52%p
Kiadás/bevétel arány	41,3%	45,6%	4,3%p	41,5%	48,3%	46,0%	-2,3%p	4,6%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	65%	68%	3%p	65%	68%	68%	0%p	3%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	159,1	165,6	4%	159,1	168,0	165,6	-1%	4%
HUF/BGN (átlag)	157,7	162,4	3%	156,7	162,0	165,7	2%	6%

- **38,4 milliárd forintos kilenchnavi nyereség (+5% y/y), 9%-kal mérséklődő működési eredmény és csökkenő kockázati költségek eredőjeként**
- **Egy nettó kamateredményt csökkentő 2Q-beli korrekció hatásától szűrtlen a negyedéves nettó kamatmarzs szűkülés folytatódott, mértéke 12 bp volt 3Q-ban**
- **A teljesítő hitelek árfolyamszűrt állománya y/y 12%-kal, q/q 3%-kal nőtt**
- **A DPD90+ hitelek állománya 3%-kal csökkent q/q, 3Q során a kockázati költségek 0,8 milliárd forinttal növelték az eredményt**

A **DSK Csoport** 2018 első kilenc hónapjában 20,8%-os tőkearányos megtérülésnek megfelelő 38,4 milliárd forintos adózott eredményt ért el (+5% y/y forintban; +2% y/y saját devizában), melyből a 3Q adózott eredmény 14,3 milliárd forintot tett ki (+11% q/q, +26% y/y).

A kilenchnavi működési eredmény 9%-kal mérséklődött, nagyrészt a működési költségek 9%-os növekedése miatt, de 1%-kal csökkentek a bevételek is. Az első kilenchnavi összes bevételt a nettó kamatbevétel y/y 4%-os csökkenése és a nettó díj- és jutalékbevétel 10%-os növekedése alakította; az egyéb bevételek 11%-kal mérséklődtek.

A kilenchnavi nettó kamatmarzs y/y 47 bázisponttal 3,43%-ra szűkülte, ami nagyrészt a folytatódó eszköz-átarazódás következménye. Az első kilenchnavi nettó díj- és jutalékeredmény y/y 10%-os javulása mögött nagyrészt a betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek emelkedése állt. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 11%-os y/y csökkenése részben az értékpapír árfolyameredmény mérséklődésével magyarázható.

3Q-ban q/q 8%-kal nőtt a nettó kamatbevétel, ami nagyrészt a 2Q-ban könyvelt korrekció⁴ hatását tükrözi – enélkül a nettó kamateredmény q/q 2%-kal javult volna. A nettó kamatmarzs (3Q: 3,33%) szűkülése folytatódott: q/q mintegy 12 bp volt az erózió a második negyedéves korrekció hatása nélkül. A harmadik negyedéves nettó díj- és jutalékbevételek q/q 9%-os emelkedését az üzleti aktivitás növekedése mellett egyedi tétel is támogatta: a biztosítási ügynöki díjak hosszabb időtávra kerülnek elhatárolásra, melyhez kapcsolódóan 3Q-ban az éves különbözet került korrigálásra, ami közel 0,3 milliárd forinttal csökkentette a díjrátfordításokat.

A kilenchnavi működési költségek 9%-kal nőttek y/y (+6% saját devizában), ezen belül a személyi jellegű ráfordítások 15%-kal bővültek, melyet a magasabb átlagos dolgozói létszám és a 9%-kal magasabb egy

főre jutó átlagos bérköltség magyaráz. Emelkedtek éves szinten a hardver és iroda-felszerelési, a telekommunikációs és marketing költségek, valamint a felügyeleti díjak is. A költségnövelő tételeket részben ellensúlyozta az értékcsökkenés 6%-os éves visszaesése, valamint felére csökkentek y/y a tanácsadónak fizetett díjak is. A 3Q-ban látott q/q 4%-os (saját devizában +2%) működési költség dinamika mögött 4%-os személyi költségnövekedés, kisebb részben ingatlanok érték helyesbítése miatti értékcsökkenés áll. A dologi költségeken belül a 2Q-ban megugró marketing kiadások 3Q-ban a felére csökkentek.

Az első kilenc hónapban az összes kockázati költség -1,2 milliárd forintot tett ki, ami y/y 83%-os csökkenésnek felel meg. Az egyéb kockázati költségek soron felszabadításra került sor, részben peres ügyek lezárása kapcsán. A kilenchnavi hitelkockázati költség ráta a bázisidőszak zéró körüli értékéről 41 bázisponttal emelkedett, a negatív irányú változást részben a fogyasztási hitel portfólió növekedése és romlása, részben az IFRS9 értékelés miatti magasabb tartalékolási szint okozta.

A harmadik negyedévben a kockázati költségek 0,8 milliárd forint összegben javították az eredményt, melyhez nagyvállalati hitelek értékesítésének bevétele is hozzájárult. 3Q során 1 milliárd forint értékben kerültek hitelek eladásra/leírásra, melynek közel 60%-a corporate hitelekhez kapcsolódott. A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya 3Q-ban q/q 0,5 milliárd forinttal csökkent (árfolyamszűrtlen, eladások/leírások nélkül), a DPD90+ arány 0,3%-ponttal 7,3%-ra mérséklődött q/q (-2,1%-pont y/y). A Stage 3 hitelek állománya 156 milliárd forint volt, ez a bruttó hitelállomány 11,7%-a (+0,1%-pont q/q).

A hitelezés szempontjából a harmadik negyedév is kedvezően alakult: a teljesítő hitelek q/q növekedése 3% volt, y/y 12% (árfolyamszűrtlen). A jelzáloghitelek esetében a kilenchnavi folyósítás saját devizában 61%-kal haladta meg a bázisidőszakit, a teljesítő jelzáloghitel-állomány ennek köszönhetően y/y 13%-kal tudott emelkedni (+3% q/q). A személyi- és áruhitelknél a folyósítások volumene saját devizában 11%-kal emelkedett az első kilenc hónapban y/y, a teljesítő fogyasztási hitelek állománya q/q 2, y/y 6%-kal nőtt árfolyamszűrtlen. A teljesítő corporate hitelek q/q 3%-kal, az elmúlt 12 hónapban 17%-kal bővültek árfolyamszűrtlen, míg az SME szegmens rendre 2, illetve 15%-os növekedést mutatott.

Az árfolyamszűrt betéti bázis q/q 3%-kal emelkedett, amely közel fele-fele arányban köszönhető a lakossági, illetve a corporate szegmenseknek; y/y összességében 6%-os bővülés következett be. A nettó hitel/betét mutató q/q nem változott (68%).

⁴ Az egyes eredménysorok és teljesítménymutatók negyedéves alakulását befolyásolta, hogy 2018 2Q-ban az IFRS9 átállás kapcsán korrekció lett lekönyvelve: bizonyos, 2018. korábbi időszakában a nettó kamatbevétel és a hitelkockázati költség sorokon elszámolt tételek kerültek visszakönyvelésre. A

korrekció eredménysemleges, ugyanakkor egyszeri hatása 2Q-ban -0,9 milliárd forint volt a nettó kamatbevétel soron és +0,9 milliárd forint a hitelkockázati költség soron.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	21.443	18.893	-12%	6.393	5.623	6.065	8%	-5%
Társasági adó	-5.883	-4.996	-15%	-1.711	-1.675	-1.446	-14%	-16%
Adózás előtti eredmény	27.327	23.889	-13%	8.104	7.298	7.511	3%	-7%
Működési eredmény	55.428	51.358	-7%	16.573	16.172	18.770	16%	13%
Összes bevétel	94.594	95.822	1%	29.194	31.379	32.904	5%	13%
Nettó kamatbevétel	76.940	75.841	-1%	23.749	24.772	25.856	4%	9%
Nettó díjak, jutalékok	16.928	19.691	16%	5.162	6.513	6.941	7%	34%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	726	290	-60%	284	94	107	14%	-62%
Működési költség	-39.166	-44.464	14%	-12.621	-15.207	-14.134	-7%	12%
Összes kockázati költség	-28.101	-27.469	-2%	-8.469	-8.874	-11.259	27%	33%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-27.607	-25.642	-7%	-8.255	-8.248	-10.749	30%	30%
Egyéb kockázati költség	-494	-1.827	270%	-214	-626	-510	-19%	138%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 9M	YTD	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	638.031	727.300	14%	616.572	686.880	727.300	6%	18%
Bruttó hitelek	531.280	592.380	12%	488.161	579.087	592.380	2%	21%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	505.178	592.380	17%	457.385	547.966	592.380	8%	30%
Retail hitelek	451.027	525.686	17%	409.769	488.377	525.686	8%	28%
Corporate hitelek	54.042	66.590	23%	46.503	59.485	66.590	12%	43%
Gépjármű hitelek	109	104	-5%	1.112	104	104	-1%	-91%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	425.166	504.893	19%	378.302	464.155	504.893	9%	33%
Retail hitelek	375.511	442.541	18%	336.174	409.071	442.541	8%	32%
Hitelek értékvesztése	-112.158	-124.480	11%	-109.409	-123.676	-124.480	1%	14%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-106.924	-124.480	16%	-102.787	-117.181	-124.480	6%	21%
Ügyfélbetétek	353.306	380.786	8%	329.410	370.612	380.786	3%	16%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	339.673	380.786	12%	311.785	351.642	380.786	8%	22%
Retail betétek	272.883	307.124	13%	255.459	290.248	307.124	6%	20%
Corporate betétek	66.791	73.662	10%	56.326	61.394	73.662	20%	31%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	100.404	129.679	29%	96.000	101.533	129.679	28%	35%
Kibocsátott értékpapírok	353	331	-6%	654	365	331	-9%	-49%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	22.780	23.018	1%	23.204	23.916	23.018	-4%	-1%
Saját tőke	135.213	158.467	17%	134.055	156.997	158.467	1%	18%
Hitelportfólió minősége	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		89.840			93.411	89.840	-4%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		15,2%			16,1%	15,2%	-1,0%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	7,66%	6,15%	-1,51%p	7,13%	6,05%	7,41%	1,36%p	0,28%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	84.026	87.487	4%	84.026	88.437	87.487	-1%	4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	17,2%	14,8%	-2,4%p	17,2%	15,3%	14,8%	-0,5%p	-2,4%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	130,2%	142,3%	12,1%p	130,2%	139,8%	142,3%	2,4%p	12,1%p
Teljesítménymutatók	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	4,8%	3,8%	-1,0%p	4,4%	3,5%	3,5%	-0,1%p	-1,0%p
ROE	21,8%	17,1%	-4,8%p	20,0%	15,2%	15,6%	0,4%p	-4,3%p
Teljes bevétel marzs	21,33%	19,46%	-1,87%p	20,20%	19,76%	18,80%	-0,95%p	-1,39%p
Nettó kamatmarzs	17,35%	15,40%	-1,95%p	16,43%	15,60%	14,78%	-0,82%p	-1,65%p
Kiadás/bevétel arány	41,4%	46,4%	5,0%p	43,2%	48,5%	43,0%	-5,5%p	-0,3%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	114%	123%	9%p	114%	123%	123%	0%p	9%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,6	4,3	-7%	4,6	4,5	4,3	-6%	-7%
HUF/RUB (átlag)	4,8	4,3	-9%	4,4	4,3	4,3	-1%	-4%

- **2018 1Q-tól a Touch Bank teljesítménye az OTP Bank Oroszország részeként kerül bemutatásra**
- **18,9 milliárd forintos kilenchnavi adózás utáni eredmény (+27% y/y saját devizában, a Touch Bank eredményét a bázis időszakban is figyelembe véve)**
- **A 3Q nettó kamatbevétel q/q 5%-kal emelkedett rubelben, 0,8%-ponttal szűkülő nettó kamatmarzs és növekvő teljesítő hitelállomány mellett**
- **3Q-ban a portfólióromlás üteme mérsékelt maradt. A kilenchnavi hitelkockázati költség ráta 6,2% volt. 3Q-ban q/q nőttek a kockázati költségek**
- **A személyi kölcsön és áruhitel folyósítások q/q növekedésének köszönhetően a teljesítő hitelállomány q/q 9%-kal nőtt**
- **Stabil nettó hitel/betét arány q/q**

2017 végéig a Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működött, ezért a transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutattuk be. Azonban az irányításban és a tevékenységben bekövetkezett változások miatt a továbbiakban nem indokolt a Touch Bank elkülönült bemutatása, így a Tájékoztatóban a Touch Bank teljesítménye 2018 1Q-tól kezdődően az OTP Bank Oroszország teljesítményének részeként kerül bemutatásra. 2017 4Q-ig a Touch Bank elkülönülten került bemutatásra, így a Touch Bank teljesítményét a fenti táblázat nem tartalmazza ezekre az időszakokra.

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2018 3Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q 6%-kal, y/y 7%-kal gyengült; míg a kilenchnavi átlagárfolyam y/y 9%-ot, a 3Q átlagárfolyam y/y 4%-ot, q/q 1%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország 2018 első kilenc hónapjában 18,9 milliárd forintos nyereséget realizált, melyből -3,3 milliárd forint a Touch Bank kilenchnavi vesztesége. Ha az orosz teljesítmény éves alakulásánál a Touch Bank teljesítményét a bázis időszakban is figyelembe vennénk, a kilenchnavi adózott eredmény 27%-os növekedést mutatna rubelben, a működési eredmény 13%-os és a kockázati költségek 3%-os emelkedésének eredményeként.

A Bank rubelben vett teljesítményét tekintve, a harmadik negyedéves adózott eredmény 9%-kal emelkedett q/q. Bár a kockázati költségek 28%-kal

nőttek q/q, a működési eredmény 17%-kal tudott javulni a kedvező bevételi dinamikák és a 6%-kal csökkenő működési költségbasis következtében.

A nettó kamatbevétel q/q 5%-kal emelkedett rubelben számítva. Az állományi változások kedvezően hatottak a nettó kamatbevétel szempontjából, viszont a nettó kamatmarzs q/q 0,8%-ponttal 14,8%-ra szűkülte.

A nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 7%-kal nőttek q/q, köszönhetően egyrészt a megugró személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek növekedésének, valamint a növekvő átlagos kártyahitel állományhoz kapcsolódó jutalékbevételeknek.

A működési költségek q/q 6%-kal csökkentek rubelben, részben a magasabb bázis miatt. A személyi jellegű kiadások 9%-kal zsugorodtak. A Bank dolgozóinak létszáma q/q 2%-kal csökkent, mivel a korábban a Touch Bank-hoz tartozó munkavállalók létszáma a 2Q-ban megvalósított 60%-os leépítés után 3Q-ban ismét feleződött q/q. Az amortizáció szintje 2Q-ban átmenetileg megugrott, főleg a Touch Bank nem hasznosítható szoftvereinek a leírása miatt, így 3Q-ban q/q 33%-os csökkenés következett be, mivel 3Q-ban kisebb összegű hasonló egyszeri tétel merült fel. A dologi költségek 12%-kal emelkedtek az üzleti aktivitás erősödése miatt.

A hitelkockázati költség ráta 3Q-ban 1,4%-ponttal 7,4%-ra emelkedett q/q, a kilenchnavi érték így 6,15%-on állt, amely 1,5%-ponttal alacsonyabb a 2017 azonos időszaki értékénél. A hitelkockázati költség 3Q-ban látható növekedésének nagy részét a növekvő új folyósításokra képzett céltartalék magyarázza, amely meghaladta a kifutó állomány miatti felszabadítást. Továbbá, 3Q-ban egyszeri prudenciális céltartalék-képzés történt közel 1 milliárd forint értékben: a több ügylettel is rendelkező ügyfelek esetében ügyfélszinten, a legnagyobb késedelmű hitel alapján került meghatározásra a késétségi kategória. 2018 3Q-ban a hitelállományok növekedésével párhuzamosan, attól némileg elmaradó mértékben nőtt a DPD90+ hitelek állománya: az eladások/leírások hatásától tisztított DPD90+ állomány növekménye az előző negyedévi 9,3 milliárd után 3Q-ban 9,9 milliárd forint volt árfolyamszűrten (a 2017-es negyedéves átlag 8,6 milliárd forint volt Touch Bank-kal együtt). A negyedév során eladott/leírt hitelek állománya 4 milliárd forint volt. A DPD90+ arány q/q 0,5%-ponttal 14,8%-ra csökkent. A Stage 3 hitelek állománya 90 milliárd forintot tett ki 3Q végén, ez a bruttó hitelállomány 15,2%-a.

2018 3Q-ban folytatódott a hitelportfólió bővülése, az árfolyamszűrten teljesítő (DPD0-90) hitelállomány y/y (Touch Bankkal együtt) 30%-kal, q/q 9%-kal nőtt. A fogyasztási hitelek folyósítása a termékre jellemző szezonálisnak megfelelően 3Q-ban érdemben

növekedni tudott az előző negyedévhez képest, főleg az áruhitel és személyi kölcsön folyósítások megugrásának köszönhetően (rendre +26% és +14% q/q, saját devizában). Az első kilenc hónap egészét nézve az áruhitel folyósításokban y/y 22%-os növekedés látható, míg a személyi kölcsönök kihelyezése több mint másfélszeresére nőtt saját devizában. Így a teljesítő áruhitel portfólió növekedése 31% volt y/y és 9% q/q. Az árfolyamszűrt teljesítő személyi hitel állomány 14%-kal nőtt q/q. A hitelkártya szegmensben folytatódott a 2017 második felében megindult növekedés (+3% q/q).

A teljesítő corporate hitelek állománya y/y 48%-kal nőtt, köszönhetően elsősorban a corporate hitel- és a kereskedelmi faktoring állományok kedvező alakulásának; a 2Q-ban tapasztalt enyhe visszaesés után 3Q-ban 13%-os bővülés volt tapasztalható (árfolyamszűrt).

A teljes betéti bázis árfolyamszűrt 8%-kal nőtt q/q, egyrészt folytatódott a vállalati betétek intenzív beáramlása (+20% q/q), de 6%-kal nőtt a lakossági

betéti bázis is; mindkét szegmensben a lekötött betétek növekedése volt a meghatározó. A nettó hitel/betét mutató q/q stabilan alakult (123%). A hitelintézetekkel szembeni követelések 35%-kal növekedtek q/q rubelben: a megnövelt csoportközi finanszírozást részben egyéb bankközi források kiváltására, részben a treasury tevékenység finanszírozására használta fel a bank.

Az orosz operáció teljesítményéhez a Touch Bank 2018 kilenchi havi hozzájárulása: adózott eredménye -3,3 milliárd forint, működési költsége -5,1 milliárd forint volt, míg az összes kockázati költség -1,35 milliárd forintot tett ki. 2018 májusától a Touch Bank nem értékesít önállóan termékeket, illetve a működés tekintetében folyamatban van a két operáció összevonása. 2018. szeptember végéig közel 17 ezer korábbi Touch Bank ügyfél lett az OTP Bank Oroszország ügyfele.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tétel hatása nélkül	11.071	20.908	89%	5.977	4.522	8.668	92%	45%
Társasági adó	-2.804	-4.788	71%	-1.609	-1.320	-2.012	52%	25%
Adózás előtti eredmény	13.875	25.696	85%	7.586	5.842	10.680	83%	41%
Működési eredmény	20.103	26.669	33%	9.592	9.123	9.970	9%	4%
Összes bevétel	44.427	59.044	33%	20.390	19.853	21.005	6%	3%
Nettó kamatbevétel	30.829	40.585	32%	13.363	13.756	13.663	-1%	2%
Nettó díjak, jutalékok	8.690	12.065	39%	4.190	4.215	4.252	1%	1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4.908	6.394	30%	2.837	1.882	3.090	64%	9%
Működési költség	-24.324	-32.376	33%	-10.798	-10.730	-11.034	3%	2%
Összes kockázati költség	-6.228	-973	-84%	-2.006	-3.281	709	-122%	-135%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-6.607	-1.179	-82%	-1.441	-3.442	667	-119%	-146%
Egyéb kockázati költség	379	206	-46%	-566	161	43	-73%	-108%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 9M	YTD	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.821.613	1.889.765	4%	1.778.037	1.930.952	1.889.765	-2%	6%
Bruttó hitelek	1.121.938	1.191.038	6%	1.122.527	1.243.485	1.191.038	-4%	6%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.172.904	1.191.038	2%	1.171.625	1.221.961	1.191.038	-3%	2%
Retail hitelek	651.998	663.932	2%	643.807	668.243	663.932	-1%	3%
Corporate hitelek	501.342	508.113	1%	508.032	534.502	508.113	-5%	0%
Gépjármű hitelek	19.564	18.993	-3%	19.786	19.216	18.993	-1%	-4%
Hitelek értékvesztése	-63.752	-76.022	19%	-65.618	-78.374	-76.022	-3%	16%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-66.705	-76.022	14%	-68.708	-76.880	-76.022	-1%	11%
Ügyfélbetétek	1.395.087	1.493.520	7%	1.399.289	1.482.843	1.493.520	1%	7%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.461.582	1.493.520	2%	1.461.681	1.457.285	1.493.520	2%	2%
Retail betétek	1.038.862	1.086.714	5%	1.049.774	1.029.498	1.086.714	6%	4%
Corporate betétek	422.720	406.806	-4%	411.907	427.787	406.806	-5%	-1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	132.765	73.792	-44%	89.571	125.152	73.792	-41%	-18%
Saját tőke	238.935	268.846	13%	231.070	265.660	268.846	1%	16%
Hitelportfólió minősége	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		94.128			98.761	94.128	-5%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		7,9%			7,9%	7,9%	0,0%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hiteállomány (%)	1,10%	0,14%	-0,97%p	0,51%	1,20%	-0,22%	-1,42%p	-0,73%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	86.685	73.548	-15%	86.685	81.753	73.548	-10%	-15%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	7,7%	6,2%	-1,5%p	7,7%	6,6%	6,2%	-0,4%p	-1,5%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	75,7%	103,4%	27,7%p	75,7%	95,9%	103,4%	7,5%p	27,7%p
Teljesítménymutatók	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,2%	1,5%	0,3%p	1,4%	1,0%	1,8%	0,8%p	0,4%p
ROE	8,8%	10,9%	2,1%p	10,4%	7,1%	12,9%	5,8%p	2,5%p
Teljes bevétel marzs	4,88%	4,33%	-0,56%p	4,67%	4,40%	4,41%	0,00%p	-0,26%p
Nettó kamatmarzs	3,39%	2,97%	-0,41%p	3,06%	3,05%	2,87%	-0,18%p	-0,19%p
Kiadás/bevétel arány	54,8%	54,8%	0,1%p	53,0%	54,0%	52,5%	-1,5%p	-0,4%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	75%	75%	-1%p	75%	79%	75%	-4%p	-1%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	41,5	43,6	5%	41,5	44,5	43,6	-2%	5%
HUF/HRK (átlag)	41,4	42,3	2%	41,3	42,8	43,7	2%	6%

- **A horvát operáció kilenchnavi profitja 20,9 milliárd forint volt. A 3Q eredmény (8,7 milliárd forint) q/q javulását a szezonálisan erős egyéb bevételek és a pozitív kockázati költségek támogatták**
- **A nettó kamatmarzs q/q szűkülése főként a corporate szegmenshez köthető**
- **A teljesítő hitelek q/q 2%-kal csökkentek, a betétállomány viszont ugyanennyivel nőtt árfolyamszűrtén**
- **A Splitska banka integrációja folyamatban van, az összeolvadás jogilag 2018 4Q-ban történhet meg**

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

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

A horvát operáció (Splitska banka-val együtt) 2018 első kilenc hónapjában 20,9 milliárd forintos korrigált profitot ért el, a tőkearányos megtérülés (ROE) ezzel 10,9% volt. A 3Q eredmény 8,7 milliárd forintot képviselt (+92% q/q). A Splitska banka 2018 9M profitja 12,4, míg 3Q adózott eredménye 5,8 milliárd forintra rúgott.

A kilenchnavi pénzügyi teljesítmény y/y összevethetősége korlátozott, mivel a 2017 9M teljesítmény nem tartalmazza Splitska banka teljes időszaki eredményét, annak 2017. májusi konszolidációja miatt.

A Splitska banka 2018 első kilenc hónapjában a nettó kamatbevételből 22,5, a nettó díj- és jutalékeredményből 8,1, az egyéb bevételekből 4,0 milliárd forinttal részesedett, míg a működési költség -18,2, az összes kockázati költség -1,1 milliárd forintra rúgott.

3Q-ban a működési eredmény q/q 9%-kal javult. Ezen belül a nettó kamateredmény q/q forintban 1%-kal, míg kunában 3%-kal mérséklődött: a nettó kamatmarzs q/q 18 bp-os szűkülését nem tudta ellensúlyozni a negyedéves átlagos nettó hitelek

2%-os árfolyamszűrt emelkedése. A q/q marzscsökkenés mögött nagyobb részben a corporate hitelek, kisebb részben a kihelyezett likviditási többlet csökkenő kamatszintje álltak. A teljes horvát operáció kilenchnavi nettó kamatmarzsának y/y szűkülésében (-41 bp) főként a Splitska banka alacsonyabb nettó kamatmarzsának hígító hatása játszott szerepet.

A nettó díjak és jutalékok q/q 1%-kal emelkedtek, míg az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 64%-kal ugrottak meg, főként a turisztikai csúcsidezőszakban realizált magasabb devizakonverziós eredmény miatt.

Az összes kockázati költség soron 2018 első kilenc hónapjában -1,0 milliárd forint jelent meg, szemben a bázisidőszaki -6,2 milliárd forinttal. A q/q összevetésben látható javulás oka, hogy 2018 2Q-ban egy nagy horvát cégcsoporttal szembeni kitettség kapcsán került sor céltartalék képzésre, mely cégcsoporttal kapcsolatban addicionális céltartalék könyvelésére már a tavalyi évben is sor került. Ezzel szemben 3Q-ban 0,7 milliárd forint pozitív kockázati költség jelent meg, döntően az SME és nagyvállalati szegmenshez kapcsolódóan.

2018 harmadik negyedévében a DPD90+ hitelek 3 milliárd forinttal csökkentek (problémás hitel eladások/leírások nélkül, árfolyamszűrtén). 2018 3Q-ban 3 milliárd forint hitel eladásra/leírásra került sor. A horvát operáció DPD90+ aránya 6,2%-ra mérséklődött (-0,4%-pont q/q). Az IFRS 9 szerinti Stage 3 arány 2018. szeptember végén 7,9%-on állt az összes bruttó hitel arányában.

A 3Q működési költségek q/q 3%-kal nőttek, kunában 1%-kal.

2018 első kilenc hónapjában 7 fiók bezárásra került, míg az alkalmazotti létszám q/q 36 fővel, 1,5%-kal csökkent (TMD alapon).

Az üzleti aktivitás részben – a folyamatban lévő integráció mellett – q/q jellemzően mérséklődött, így a teljesítő hitelek állománya q/q 2%-kal zsugorodott. 3Q-ban a jelzáloghitel folyósítások q/q 22%-kal csökkentek; a teljesítő jelzáloghitelek állománya q/q 1%-nál kisebb mértékben csökkent. A teljesítő fogyasztási hitelek q/q szintén enyhén csökkentek, viszont ezen belül a személyi hitelek nőni tudtak a q/q javuló értékesítési volumenek hatására. A teljesítő corporate hitel állomány q/q 4%-kal erodálódott. A Splitska banka bruttó hiteleinek nagysága 666, a teljesítő állomány 645 milliárd forint volt a tárgyidőszak végén.

A betétek q/q 2%-kal emelkedtek árfolyamszűrtén. A nettó hitel/betét arány 75%-ra csökkent.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	8.878	18.234	105%	3.062	5.449	6.951	28%	127%
Társasági adó	-1.800	-3.659	103%	-453	-1.115	-1.437	29%	217%
Adózás előtti eredmény	10.679	21.893	105%	3.514	6.564	8.388	28%	139%
Működési eredmény	14.004	21.173	51%	4.911	6.852	8.427	23%	72%
Összes bevétel	25.467	33.226	30%	8.725	11.033	12.794	16%	47%
Nettó kamatbevétel	16.990	23.052	36%	5.890	7.915	9.018	14%	53%
Nettó díjak, jutalékok	7.028	8.243	17%	2.486	2.720	3.119	15%	25%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.450	1.932	33%	349	398	657	65%	88%
Működési költség	-11.463	-12.053	5%	-3.814	-4.181	-4.367	4%	15%
Összes kockázati költség	-3.325	720		-1.397	-288	-39	-86%	-97%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.648	1.000		-938	-72	-198	174%	-79%
Egyéb kockázati költség	-1.677	-280	-83%	-459	-215	158		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 9M	YTD	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	312.334	377.599	21%	305.484	367.596	377.599	3%	24%
Bruttó hitelek	287.236	347.626	21%	333.522	357.774	347.626	-3%	4%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	309.048	347.626	12%	341.034	339.774	347.626	2%	2%
Retail hitelek	118.498	129.887	10%	141.018	124.367	129.887	4%	-8%
Corporate hitelek	170.253	192.139	13%	176.547	190.150	192.139	1%	9%
Gépjárműhitelek	20.296	25.599	26%	23.468	25.257	25.599	1%	9%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	227.205	283.970	25%	225.715	265.927	283.970	7%	26%
Retail hitelek	47.313	71.166	50%	44.311	61.692	71.166	15%	61%
Corporate hitelek	163.141	187.566	15%	165.783	182.172	187.566	3%	13%
Gépjármű hitelek	16.751	25.237	51%	15.620	22.063	25.237	14%	62%
Hitelek értékvesztése	-90.163	-85.180	-6%	-132.447	-98.484	-85.180	-14%	-36%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-97.155	-85.180	-12%	-136.673	-94.034	-85.180	-9%	-38%
Ügyfélbetétek	234.943	251.119	7%	213.993	252.988	251.119	-1%	17%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	252.210	251.119	0%	217.779	239.610	251.119	5%	15%
Retail betétek	105.428	118.267	12%	98.167	117.025	118.267	1%	20%
Corporate betétek	146.782	132.851	-9%	119.612	122.585	132.851	8%	11%
Hiteliintézetekkel szembeni kötelezettségek	33.985	53.343	57%	39.901	46.996	53.343	14%	34%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	4.814	-100%	0	4.784	4.814	1%	
Saját tőke	34.079	48.319	42%	32.025	45.645	48.319	6%	51%
Hitelportfólió minősége	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		101.253			118.437	101.253	-15%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		29,1%			33,1%	29,1%	-4,0%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,62%	-0,41%	-1,03%p	1,12%	0,09%	0,23%	0,14%p	-0,89%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	111.542	63.656	-43%	111.542	77.129	63.656	-17%	-43%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	33,4%	18,3%	-15,1%p	33,4%	21,6%	18,3%	-3,2%p	-15,1%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	118,7%	133,8%	15,1%p	118,7%	127,7%	133,8%	6,1%p	15,1%p
Teljesítménymutatók	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,9%	7,0%	3,2%p	4,0%	6,2%	7,3%	1,1%p	3,3%p
ROE	41,1%	60,0%	18,9%p	38,7%	53,3%	59,9%	6,6%p	21,2%p
Teljes bevétel marzs	11,05%	12,79%	1,74%p	11,35%	12,62%	13,48%	0,86%p	2,13%p
Nettó kamatmarzs	7,37%	8,87%	1,50%p	7,66%	9,05%	9,51%	0,45%p	1,84%p
Kiadás/bevétel arány	45,0%	36,3%	-8,7%p	43,7%	37,9%	34,1%	-3,8%p	-9,6%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	94%	105%	11%p	94%	103%	105%	2%p	11%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	9,9	9,9	-1%	9,9	10,7	9,9	-8%	-1%
HUF/UAH (átlag)	10,5	9,9	-6%	10,1	10,2	10,2	0%	1%

- **A Bankcsoporton belül legmagasabb jövedelmezőség (9M ROE: 60%), rekordnagyságú 3Q és 9M adózott eredmény**
- **A kilenchnavi profit 18,2 milliárd forintra nőtt (több mint duplázódott y/y), döntően az emelkedő működési eredmény miatt, illetve a kedvező hitelminőségi trendek révén a kockázati költségek is javították az eredményt**
- **A DPD90+ ráta eladások és leírások miatt y/y nagymértékben csökkent (18,3%)**
- **A teljesítő hitelállomány y/y 26%-kal nőtt árfolyamszűrtén**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a hrivnya 2018 3Q záróárfolyama a forinttal szemben negyedéves és éves szinten is gyengült (-8% q/q, -1% y/y). A kilenchnavi átlagárfolyam 6%-ot gyengült y/y, míg a 3Q átlagárfolyam éves szinten 1%-ot erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Ukrajna 18,2 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2018 első kilenc hónapjában, mely több mint duplája a bázisidőszaki teljesítménynek. A harmadik negyedévben az ukrán operáció 7,0 milliárd forintos adózott eredményt realizált (+28% q/q). A kilenchnavi ROE mutató 60%-ot ért el, mely a Csoport leánybankjai közül a legmagasabb érték.

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

A kilenchnavi működési eredmény hrivnyában y/y 60%-kal javult, emögött döntően a nettó kamatbevétel 43%-os, illetve a nettó díjak és jutalékok 24%-os növekedése állt.

A kilenchnavi nettó kamateredmény y/y dinamikájára (saját devizában +43%) kedvezően hatott a teljesítő hitelállomány növekedése mellett az is, hogy forrásoldalon az emelkedő kamatkörnyezet ellenére sem emelkedett az átlagos betéti kamatszint, viszont az eszközoldalán az ukrán operáció magasabb kamatokat tudott érvényesíteni. A kilenchnavi nettó kamatmarzs 8,87%-ra emelkedett (+1,50%-pont y/y). A 3Q-ban látott q/q 14%-os nettó kamatbevétel növekedés mögött a teljesítő hitelállomány folytatódó dinamikus növekedése mellett a fogyasztási- és SME hitelek kamatszintjének emelkedése áll. Utóbbi következtében, a betéti kamatráfordítások q/q változatlanlansága mellett a nettó kamatmarzs q/q összevetésben is javult.

A kilenchnavi nettó díj- és jutalékeredmény hrivnyában tapasztalt y/y 24%-os javulása mögött főként a vállalati és hitelkártya díjbevételek növekedése állt.

Döntően a béremelések miatt növekvő személyi jellegű költségek hatására a kilenchnavi működési költség hrivnyában y/y 11%-kal emelkedett, miközben az infláció az első kilenc hónap átlagában y/y 11,4%-os volt, a gazdaságban a nominális bérnövekedés az év első nyolc hónap átlagában y/y 26% volt. A 3Q-ban látott q/q költségnövekedésben a magasabb IT kiadások is szerepet játszottak.

A tárgyidőszakban a kockázati költségek előjele pozitív volt, így támogatták az eredményt (+0,7 milliárd forint összegben). A portfólióminőség továbbra is kedvezően alakul: a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya a megelőző 3 negyedévben látott emelkedést követően 3Q-ban csökkent (2017 4Q-ban +4, 2018 1Q-ban +2, 2Q-ban +2 milliárd forint, 2018 3Q-ban -1 milliárd forint).

Az elmúlt 9 hónapban mintegy 24 milliárd forintnyi problémás kitétség eladására/leírásra került sor, ebből 14 milliárd forint 2018 3Q-ban történt. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 18,3%-ra süllyedt (-3,2%-pont q/q, -15,1%-pont y/y). A Stage 3 hitelek állománya 101 milliárd forint volt 3Q végén, ez a bruttó hitelállomány 29,1%-a (-4,0%-pont q/q).

A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrtén y/y 26%-kal, q/q 7%-kal nőtt. Az éves növekedésen belül különösen a retail állományok esetében érvényesült erős dinamika (+61% y/y, +15% q/q). A teljesítő fogyasztási hitelek kiemelkedő bővülése (+95% y/y, +26% q/q) a kártya- és áruhiteleknek köszönhető. Az első kilenc hónap során az áruhitel folyósítások y/y közel duplázódtak, míg a személyi kölcsönök kihelyezése közel háromszorosára nőtt hrivnyában. A jelzáloghitelek folyósítása továbbra is szünetel, így a teljesítő jelzáloghitel állomány y/y 25%-kal, q/q 8%-kal zsugorodott. A 2017 első negyedévében újraindult gépjármű hitelezés hatására a teljesítő árfolyamszűrt állományban y/y 62%-os növekedés figyelhető meg. A teljes portfólió kétharmadát kitevő corporate állomány y/y 13%-kal bővült, míg q/q 3%-os volt a növekedés. Az új kihelyezések tekintetében a vállalati hitelfolyósítás mellett jelentős növekedés figyelhető meg a lízing esetében is.

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q 5%-kal bővült, míg y/y stabilan alakult. A fentiek eredményeképpen az ukrán operáció nettó hitel/betét aránya 105%-ra kúszott fel (+2%-pont q/q, +11%-pont y/y árfolyamszűrtén), mely kiegyensúlyozott mérlegstruktúrát tükröz.

A teljes ukrán operációval szemben fennálló nettó csoportfinanszírozás 2018. szeptember végére 56 millió USD-nek megfelelő összeg volt (-22 millió USD y/y).

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	2.084	4.793	130%	1.223	-136	3.425		180%
Társasági adó	-778	-961	24%	-285	-131	-368	181%	29%
Adózás előtti eredmény	2.862	5.755	101%	1.508	-5	3.793		152%
Működési eredmény	8.405	8.242	-2%	2.652	2.653	3.695	39%	39%
Összes bevétel	21.125	22.376	6%	6.962	7.436	8.311	12%	19%
Nettó kamatbevétel	16.123	16.872	5%	5.367	5.426	6.334	17%	18%
Nettó díjak, jutalékok	2.303	2.643	15%	770	885	929	5%	21%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.699	2.861	6%	825	1.125	1.048	-7%	27%
Működési költség	-12.720	-14.134	11%	-4.310	-4.783	-4.616	-3%	7%
Összes kockázati költség	-5.542	-2.488	-55%	-1.145	-2.658	98	-104%	-109%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.004	-2.281	-54%	-1.315	-2.055	23	-101%	-102%
Egyéb kockázati költség	-539	-206	-62%	170	-603	75	-113%	-56%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 9M	YTD	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	624.060	745.627	19%	623.010	711.039	745.627	5%	20%
Bruttó hitelek	535.140	563.591	5%	550.760	581.296	563.591	-3%	2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	560.365	563.591	1%	569.366	573.364	563.591	-2%	-1%
Retail hitelek	396.093	389.385	-2%	407.947	396.545	389.385	-2%	-5%
Corporate hitelek	164.272	174.206	6%	161.419	176.818	174.206	-1%	8%
Hitelek értékvesztése	-56.909	-33.160	-42%	-70.604	-55.653	-33.160	-40%	-53%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-60.229	-33.160	-45%	-73.541	-55.245	-33.160	-40%	-55%
Ügyfélbetétek	337.691	399.963	18%	335.826	394.966	399.963	1%	19%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	352.586	399.963	13%	346.401	389.196	399.963	3%	15%
Retail betétek	264.367	302.257	14%	259.616	284.484	302.257	6%	16%
Corporate betétek	88.219	97.706	11%	86.785	104.712	97.706	-7%	13%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	196.377	245.361	25%	209.134	220.745	245.361	11%	17%
Saját tőke	53.481	53.350	0%	44.625	50.474	53.350	6%	20%
Hitelportfólió minősége	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		52.214			77.171	52.214	-32,3%p	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		9,3%			13,3%	9,3%	-4,0%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,3%	0,5%	-0,7%p	1,0%	1,5%	0,0%	-1,5%p	-1,0%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	85.582	31.077	-63,7%	85.582	54.163	31.077	-42,6%	-63,7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	15,5%	5,5%	-10,0%p	15,5%	9,3%	5,5%	-3,8%p	-10,0%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	82,5%	106,7%	24,2%p	82,5%	102,8%	106,7%	4,0%p	24,2%p
Teljesítménymutatók	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,5%	1,0%	0,5%p	0,8%	-0,1%	1,9%	2,0%p	1,1%p
ROE	6,4%	12,9%	6,5%p	11,1%	-1,1%	26,4%	27,5%p	15,3%p
Teljes bevétel marzs	4,71%	4,47%	-0,25%p	4,50%	4,48%	4,67%	0,19%p	0,17%p
Nettó kamatmarzs	3,60%	3,37%	-0,23%p	3,47%	3,27%	3,56%	0,29%p	0,09%p
Kiadás/bevétel arány	60,2%	63,2%	3,0%p	61,9%	64,3%	55,5%	-8,8%p	-6,4%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	143%	133%	-11%p	143%	133%	133%	-1%p	-11%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	67,7	69,4	3%	67,7	70,5	69,4	-2%	3%
HUF/RON (átlag)	69,5	69,7	0%	66,9	68,1	69,7	2%	4%

- **Az első kilenc hónapban a román operáció 4,8 milliárd forint adózott eredményt ért el, ebből 3,4 milliárd forintot 3Q-ban**
- **A kilenchnavi működési eredmény 2%-kal mérséklődött az összes bevétel 6%-os emelkedésének és a működési költségek 11%-os növekedésének eredőjeként; a kockázati költségek lefeleződtek**
- **A teljesítő árfolyamszűrt hitelállomány 11%-os y/y bővülését a kiemelkedő jelzáloghitel és SME hiteldinamika támogatta**

Az **OTP Bank Romania** 4,8 milliárd forint adózott eredményt ért el 2018 első kilenc hónapjában, mely több mint kétszerese a bázisidőszakinak. Ezzel a kilenchnavi ROE 12,9%-ra javult. A harmadik negyedév profitja 3,4 milliárd forint volt, szemben a második negyedévben keletkezett 0,1 milliárd forintos veszteséggel.

A kilenchnavi működési eredmény y/y 2%-kal mérséklődött, az összes bevétel 6%-os bővülésének és a működési költségek 11%-os növekedésének eredőjeként. Ezzel szemben 3Q-ban q/q és y/y is 39%-kal javult a működési eredmény.

A kilenchnavi nettó kamateredmény 5%-kal nőtt. A kamatbevételeket pozitívan befolyásolta a teljesítő hitelvolumen növekedése, miközben a kilenchnavi nettó kamatmarzs 23 bázisponttal mérséklődött éves összevetésben.

A harmadik negyedévben viszont q/q érezhetően, 29 bp-tal szélesedett a nettó kamatmarzs. A román bankközi kamatok a negyedév átlagában mintegy 70 bázispontot emelkedtek q/q. A román hitelporfólió nagyjából változó kamatozású hitelekből áll, így a hiteleken elért kamatbevételeket kedvezően befolyásolta a román bankközi kamatlábak emelkedése, miközben forrásoldalon q/q ennél kisebb mértékben emelkedtek a kamatráfordítások. A nettó kamatbevételek q/q 17%-kal nőtték a negyedév során. A teljesítő hitelek bővülése továbbra is támogatta a kamateredményt.

A kilenchnavi nettó díjak és jutalékok 15%-kal gyarapodtak a javuló betéti- és pénzforgalmi valamint kártyajutalékoknak köszönhetően. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 6%-kal nőtték, miközben 3Q-ban q/q 7%-kal csökkentek, részben a 2Q-ban realizált ingatlanértékesítési eredmény bázisátása miatt.

A kilenchnavi működési költség 11%-kal nőtt y/y. Ezen belül a személyi jellegű költségek 15%-kal nőtték, mely mögött részben a bérinfláció (a pénzügyi szektorban a munkáltatói terhek 9%-kal nőtték az év első nyolc hónapjában), részben az üzleti aktivitás növekedésével párhuzamosan 6%-kal emelkedő átlagos létszám állt. Emellett főként a marketing, valamint a hardver- és irodafelszerelési költségek emelkedése játszott szerepet.

A harmadik negyedévben a működési költségek q/q 7%-kal csökkentek, mely tovább emelkedő személyi jellegű költségek mellett főként az amortizáció és a marketing költségek mérséklődését tükrözi.

Az első kilenc hónapban 2,5 milliárd forint összes kockázati költség terhelte az eredményt. A harmadik negyedév során 0,1 milliárd forint összegű pozitív kockázati költség merült fel, a nem teljesítő állományokhoz kapcsolódóan jelentkezett egy egyszeri pozitív kockázati költség mintegy 0,7 milliárd forintnyi összegben.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2018 3Q-ban stabilan alakult. Az első kilenc hónapban 40 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből 3Q 23 milliárd forintnyit képviselt. A DPD90+ ráta 5,5%-ra csökkent (-10,0%-pont y/y, -3,8%-pont q/q). A Stage 3 hitelek állománya 52 milliárd forint volt 3Q végén, ez a bruttó hitelállomány 9,3%-a (-4,0%-pont q/q).

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 11%-kal bővült y/y, míg a harmadik negyedévben 2%-kal. A növekedés motorja főként a SME szegmens (+29% y/y, +13% q/q) volt. A jelzáloghitelek éves és negyedéves összevetésben ennél szerényebb ütemben nőtték (+5% y/y, +2% q/q). Az új hitelkihelyezések esetében szintén az SME (+84% y/y, +41% q/q), valamint az új jelzáloghitelek (+57% y/y, +24% q/q) növekedése érdemel külön említést.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves és negyedéves összevetésben is bővült (+15% y/y, +3% q/q). Az éves növekedést a retail és corporate szegmens egyaránt támogatta, miközben a negyedéves növekedés a retail betétbeáramlásnak köszönhető.

A jegybank likviditási mutatókra vonatkozó szigorodó előírásai következtében q/q megnövekedett bankközi forrásokat a Bank likvid eszközökben tartja; a nettó hitel/betét mutató q/q stabilan 133%-on állt.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-1.270	1.348	-206%	213	990	-215	-122%	-201%
Társasági adó	0	4	-100%	0	-5	-1	-84%	-100%
Adózás előtti eredmény	-1.270	1.344	-206%	213	995	-214	-122%	-201%
Működési eredmény	756	4.351	475%	283	1.389	2.053	48%	625%
Összes bevétel	6.067	22.175	265%	2.117	7.363	8.196	11%	287%
Nettó kamatbevétel	4.441	15.092	240%	1.555	5.031	5.416	8%	248%
Nettó díjak, jutalékok	1.321	5.269	299%	461	1.774	1.906	7%	314%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	306	1.815	494%	101	558	874	57%	763%
Működési költség	-5.311	-17.824	236%	-1.834	-5.974	-6.143	3%	235%
Összes kockázati költség	-2.026	-3.007	48%	-70	-394	-2.267	476%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-836	-3.137	275%	-102	-318	-2.427	662%	
Egyéb kockázati költség	-1.190	130	-111%	32	-75	160	-312%	393%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 9M	YTD	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	482.887	543.401	13%	139.201	542.576	543.401	0%	290%
Bruttó hitelek	306.874	371.097	21%	112.347	361.392	371.097	3%	230%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	321.152	371.097	16%	117.490	355.859	371.097	4%	216%
Retail hitelek	163.334	181.188	11%	54.279	173.702	181.188	4%	234%
Corporate hitelek	157.818	189.908	20%	63.211	182.157	189.908	4%	200%
Hitelek értékvesztése	-19.759	-22.457	14%	-21.431	-20.104	-22.457	12%	5%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-20.678	-22.457	9%	-22.453	-19.783	-22.457	14%	0%
Ügyfélbetétek	349.553	368.577	5%	84.491	375.474	368.577	-2%	336%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	365.594	368.577	1%	88.290	369.627	368.577	0%	317%
Retail betétek	249.686	260.663	4%	53.853	255.346	260.663	2%	384%
Corporate betétek	115.908	107.914	-7%	34.436	114.281	107.914	-6%	213%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	38.397	75.453	97%	18.527	63.725	75.453	18%	307%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.505	0	-100%	2.514	2.661	0	-100%	-100%
Saját tőke	80.070	83.884	5%	28.533	86.260	83.884	-3%	194%
Hitelportfólió minősége	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		26.340			26.580	26.340	-0,9%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		7,1%			7,4%	7,1%	-0,3%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,0%	1,2%	0,2%p	0,4%	0,4%	2,7%	2,3%p	2,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,0%	1,2%	0,2%p	0,4%	0,4%	2,7%	2,3%p	2,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	28.780	23.069	-19,8%	28.780	23.301	23.069	-1,0%	-19,8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	25,6%	6,2%	-19,4%p	25,6%	6,4%	6,2%	-0,2%p	-19,4%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	74,5%	97,3%	22,9%p	74,5%	86,3%	97,3%	11,1%p	22,9%p
Teljesítménymutatók	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-1,3%	0,4%	1,7%p	0,6%	0,8%	-0,2%	-1,0%p	-0,8%p
ROE	-6,0%	2,3%	8,3%p	3,0%	5,1%	-1,0%	-6,1%p	-4,0%p
Teljes bevétel marzs	6,26%	5,89%	-0,37%p	6,15%	5,93%	5,97%	0,04%p	-0,18%p
Nettó kamatmarzs	4,58%	4,01%	-0,58%p	4,52%	4,05%	3,95%	-0,11%p	-0,57%p
Kiadás/bevétel arány	87,5%	80,4%	-7,2%p	86,6%	81,1%	75,0%	-6,2%p	-11,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	108%	95%	-13%p	108%	91%	95%	4%p	-13%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,6	2,7	5%	2,6	2,8	2,7	-2%	5%
HUF/RSD (átlag)	2,6	2,6	-2%	2,6	2,7	2,7	2%	7%

- **A szerb operáció 1,3 milliárd forintos nyereséget könyvelt el 2018 első kilenc hónapjában**
- **A kilenchnavi működési eredmény közel hatszorosára nőtt y/y, melynek közel négyötödét a Vojvodjanska banka adta**
- **A teljesítő hitelállomány tovább nőtt (+5% q/q), a retail és corporate szegmens által is támogatva**

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

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

A szerb operáció (Vojvodjanska banka-val együtt) 2018 első kilenc hónapjában 1,3 milliárd forintos eredményt ért el, szemben a bázisidőszaki veszteséggel. A Vojvodjanska banka 2,4 milliárd forinttal járult hozzá az eredményhez.

Az éves eredménydinamikákat alapvetően a Vojvodjanska banka konszolidálása határozta meg.

A kilenchnavi működési eredmény 4,4 milliárd forintot tett ki, melyhez a Vojvodjanska banka 2,8 milliárd forinttal járult hozzá. Ezen belül a nettó kamatbevétele 9,9, nettó díj- és jutalékeredménye 3,8, egyéb bevételei 1,0 milliárd forintot tettek ki. A működési költségei -11,9 milliárd forintba rúgtak, miközben a kockázati költségek -0,5 milliárd forintot tettek ki.

A teljes szerb operáció kilenchnavi nettó kamatmarzsának alakulásában (-58 bp y/y) részben a Vojvodjanska banka alacsonyabb marzsa miatt fellépő hígító hatás játszott szerepet. A harmadik negyedévben q/q csökkent a nettó kamatmarzs, mivel az áprilisi irányadó kamat csökkentés (-25 bp) okozta kamatkörnyezet süllyedés a változó kamatozású dínrétegek kamataiban a harmadik negyedév során jelent meg.

A kilenchnavi kockázati költségek -3,0 milliárd forintot tettek ki, a képzés – továbbra is kedvezően alakuló hitelminőség mellett – a hitelkockázati költségekhez kapcsolódott elsősorban, mely nagyrészt a harmadik negyedév során került megképzésre. Ennek oka, hogy új fedezet értékelési szabályzat bevezetése miatt egyszeri 1,8 milliárd forint addicionális hitelkockázati költség került könyvelésre.

A harmadik negyedévben 2,1 milliárd forintos működési eredményt ért el a szerb operáció, ami 48%-kal múlja felül a második negyedévit. Az összes bevétel 11%-kal nőtt, melyen belül 8%-kal bővült a nettó kamateredmény, 7%-kal bővültek a nettó díjak és jutalékok, míg az egyéb bevételek soron 57%-os növekedés látható. A kamatbevételeket támogatták a növekvő teljesítő hitelállományok, miközben a nettó díjak és jutalékok növekedése főként a javuló betéti- és kártya jutalékoknak köszönhető.

Kedvező, hogy a negyedéves működési költségek növekedése lassult a harmadik negyedév során (+3% q/q). A növekedést főként a hardver- és irodafelszerelési költségek, az ingatlanokhoz kapcsolódó költségek és az egyéb banküzemi költségek emelkedése magyarázza.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya a harmadik negyedév során nem változott érdemben. Az első kilenc hónap során 7 milliárd forint problémás hitel leírás/eladás történt, mely szinte teljes egészében a második negyedévhez kapcsolódik. A DPD90+ ráta 6,2% volt 3Q végén (-0,2%-pont q/q). A Stage 3 hitelek állománya 26,3 milliárd forintot tett ki a harmadik negyedév végén, ez a bruttó hitelállomány 7,1%-a (-0,2%-pont q/q).

A hitelvolumenek y/y változását leginkább a Vojvodjanska banka hiteleinek konszolidálása befolyásolta: a teljesítő hitelállomány négyszeresére nőtt y/y. Ami az organikus hitelnövekedést illeti, q/q 5%-kal, az első kilenc hónapban 19%-kal bővült a teljesítő állomány. A harmadik negyedévben a retail (+4%) és a corporate (+5%) szegmens is támogatta a bővülést. Előbbi esetében a jelzáloghitel-állományok (+4%) és a személyi hitelek (+5%) jelentették a növekedés motorját. Az új hitelkihelyezések esetében a jelzáloghitel kihelyezés mutatott dinamikus növekedést (+14% q/q).

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben több mint négyszeresére nőtt, míg q/q nem változott.

A szerb operáció a harmadik negyedév során visszafizette az alárendelt és járulékos kölcsöntőket.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	664	2.278	243%	676	678	912	34%	35%
Társasági adó	0	-292	-100%	0	-123	-84	-31%	-100%
Adózás előtti eredmény	664	2.570	287%	676	801	996	24%	47%
Működési eredmény	1.483	1.855	25%	422	553	896	62%	113%
Összes bevétel	6.702	7.806	16%	2.209	2.560	2.872	12%	30%
Nettó kamatbevétel	4.879	5.524	13%	1.609	1.826	1.981	8%	23%
Nettó díjak, jutalékok	1.939	2.385	23%	752	814	932	14%	24%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-116	-103	-11%	-152	-81	-41	-49%	-73%
Működési költség	-5.218	-5.951	14%	-1.787	-2.007	-1.976	-2%	11%
Összes kockázati költség	-819	715	-187%	254	248	100	-60%	-61%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-161	514	-419%	463	108	133	23%	-71%
Egyéb kockázati költség	-658	201	-131%	-209	140	-33	-124%	-84%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 9M	YTD	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	197.590	228.085	15%	203.001	220.953	228.085	3%	12%
Bruttó hitelek	138.485	166.059	20%	134.830	169.577	166.059	-2%	23%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	144.576	166.059	15%	140.267	167.089	166.059	-1%	18%
Retail hitelek	76.197	76.251	0%	76.992	76.654	76.251	-1%	-1%
Corporate hitelek	68.379	89.802	31%	63.275	90.435	89.802	-1%	42%
Hitelek értékvesztése	-38.899	-39.779	2%	-42.846	-41.542	-39.779	-4%	-7%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-40.610	-39.779	-2%	-44.574	-40.933	-39.779	-3%	-11%
Ügyfélbetétek	152.316	175.081	15%	155.984	162.505	175.081	8%	12%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	159.272	175.081	10%	162.381	160.159	175.081	9%	8%
Retail betétek	121.849	131.301	8%	119.818	121.873	131.301	8%	10%
Corporate betétek	37.423	43.780	17%	42.563	38.286	43.780	14%	3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	17.962	5.668	-68%	18.271	10.746	5.668	-47%	-69%
Saját tőke	21.127	39.230	86%	21.983	38.568	39.230	2%	78%
Hitelportfólió minősége	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		46.788			49.556	46.788	-5,6%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		28,2%			29,2%	28,2%	-1,0%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,2%	-0,5%	-0,6%p	-1,4%	-0,3%	-0,3%	0,0%p	1,0%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,2%	-0,5%	-0,6%p	-1,4%	-0,3%	-0,3%	0,0%p	1,0%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	49.208	41.358	-16,0%	49.208	43.810	41.358	-5,6%	-16,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	36,50%	24,91%	-11,59%p	36,50%	25,83%	24,91%	-0,93%p	-11,59%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	87,1%	96,2%	9,1%p	87,1%	94,8%	96,2%	1,4%p	9,1%p
Teljesítménymutatók	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,5%	1,5%	1,0%p	1,4%	1,4%	1,6%	0,2%p	0,2%p
ROE	4,2%	11,1%	7,0%p	12,5%	11,6%	9,3%	-2,3%p	-3,2%p
Teljes bevétel marzs	4,70%	5,06%	0,35%p	4,50%	5,16%	5,04%	-0,11%p	0,54%p
Nettó kamatmarzs	3,42%	3,58%	0,15%p	3,28%	3,68%	3,48%	-0,20%p	0,20%p
Kiadás/bevétel arány	77,9%	76,2%	-1,6%p	80,9%	78,4%	68,8%	-9,6%p	-12,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	59%	72%	13%p	59%	79%	72%	-7%p	13%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	311,2	323,8	4%	311,2	328,6	323,8	-1%	4%
HUF/EUR (átlag)	308,4	317,5	3%	306,4	316,9	324,1	2%	6%

- **Érdemi jövedelmezőség-javulás: a 9M profit (2,3 milliárd forint) több mint háromszorosa a bázisidőszakinak; a 3Q adózott eredmény 0,9 milliárd forint**
- **A 9M működési eredmény y/y 25%-kal nőtt a bevételek 16%-os és a működési költségek 14%-os emelkedésének az eredőjeként; a kockázati költségek előjele pozitív volt, így javították az eredményt**
- **Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány y/y 40%-os megerősítése elsősorban a corporate hitelek bővülésének köszönhető**

A montenegrói **CKB** Bank 2,3 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2018-ban ytd, a bázisidőszakokhoz képest több mint triplázódó eredmény háttérében a 2018 első kilenc hónapjában jelentkező pozitív kockázati költség állt, de segített a működési eredmény y/y 25%-os javulása is. A harmadik negyedév korrigált adózott eredménye 0,9 milliárd forintot képviselt.

A magasabb kilenchi működési eredmény az összes bevétel 16%-os emelkedésének köszönhető, ami ellensúlyozta a működési költségek y/y 14%-os növekedését.

A 9M nettó kamatbevétel 13%-kal bővült, részben annak eredményeként, hogy 2018. januártól a korábban a nettó díjak, jutalékok között bemutatott, bizonyos hitelekhez kapcsolódó díjbevételek januártól a kamatbevételek soron kerülnek elszámolásra (0,2 milliárd forint). Emellett kedvezően hatott a teljesítő hitelvolumen dinamikus bővülése és a betéti kamatráfordítások csökkenése, valamint a nettó kamatmarzs y/y 15 bp-os javulása is. A nettó kamatbevételek dinamikus bővülése 3Q-ban is fennmaradt (+8% q/q), melynek háttérében a nagyvállalati hitelállományok növekedése állt; a nettó kamatmarzs q/q 20 bp-tal mérséklődött.

A nettó díjak és jutalékok éves összevetésben y/y 23%-kal emelkedtek, amit nagyrészt az magyaráz, hogy 2017 negyedik negyedévével a korábban a nettó díjak és jutalékok soron elszámolt betétbiztosítási hozzájárulás (2017 1H: mintegy 360

millió forint) átsorolásra került a működési költség sorra. A jutalékeredmény 3Q-ban q/q 14%-kal erősödött, amit elsősorban a szezonálisan magasabb kártya- és pénzforgalommal kapcsolatos jutalékok magyaráztak.

A 9M működési költségek y/y 14%-os növekedése mögött döntően a felügyeleti szerveknek fizetett ráfordítások növekedése állt, a fent említett betétbiztosítási díjak átsorolása következtében (2018 9M: 0,6 milliárd forint). A 3Q működési költségek q/q 2%-os mérséklődése mögött elsősorban az alacsonyabb személyi- és marketing kiadások, valamint szakértői díjak álltak.

Az összes kockázati költség soron 2018 első kilenc hónapjában 0,7 milliárd forintos pozitív összeg jelent meg, ezen belül a harmadik negyedévben 0,1 milliárd forint. A DPD90+ arány (24,9%) éves összevetésben 11,6%-pontos csökkenést mutatott, a harmadik negyedévben q/q 0,9%-pontos javulást láthattunk. A DPD90+ állomány (eladások és leírások nélkül, árfolyamszűrt) 0,5 milliárd forinttal csökkent 3Q-ban. Az első kilenc hónap során 3,9 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből a harmadik negyedév 1,2 milliárd forintnyit képviselt. A Stage 3 hitelek állománya 46,8 milliárd forint volt 3Q végén, ami a bruttó hitelállomány 28,2%-a (-1,0%-pont q/q).

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány y/y 40%-kal emelkedett, negyedéves összevetésben pedig 1%-os bővülés történt. Az erős dinamika főként a corporate szegmenshez köthető: ezen belül a nagyvállalati hitelek y/y 42%-kal, q/q 3%-kal nőttek, míg az önkormányzati hitelek egy nagyobb összegű, 2Q-ban történt állami hitel folyósítás eredményeként ugrottak meg alacsony bázisról. A teljesítő retail hitelek y/y 2%-kal bővültek, ezen belül a jelzáloghitelek 4%-kal, az SME hitelek 12%-kal nőttek, míg a fogyasztási hitelek 2%-kal csökkentek. 3Q-ban stagnált a retail portfólió.

Az árfolyamszűrt betétek y/y 8%-kal emelkedtek (+9% q/q). A növekedés nagyrészt a lakossági betétek bővülésének köszönhető. A nettó hitel/betét arány 72%-on állt.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-582	570	-198%	-274	-899	698	-178%	-355%
Társasági adó	-103	-154	50%	-27	64	-21	-133%	-22%
Adózás előtti eredmény	-479	723	-251%	-247	-962	719	-175%	-391%
Működési eredmény	5.214	2.071	-60%	1.705	569	748	32%	-56%
Összes bevétel	13.108	11.126	-15%	4.303	3.710	3.773	2%	-12%
Nettó kamatbevétel	10.044	8.383	-17%	3.327	2.770	2.828	2%	-15%
Nettó díjak, jutalékok	2.711	2.516	-7%	885	851	872	2%	-2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	353	227	-36%	91	89	73	-17%	-20%
Működési költség	-7.894	-9.055	15%	-2.598	-3.141	-3.024	-4%	16%
Összes kockázati költség	-5.693	-1.348	-76%	-1.952	-1.531	-29	-98%	-98%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.657	-1.404	-75%	-1.940	-1.564	25	-102%	-101%
Egyéb kockázati költség	-36	56	-256%	-12	33	-55	-268%	362%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 9M	YTD	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	452.084	458.764	1%	449.154	469.117	458.764	-2%	2%
Bruttó hitelek	382.932	400.596	5%	389.923	406.785	400.596	-2%	3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	399.771	400.596	0%	405.108	400.819	400.596	0%	-1%
Retail hitelek	345.444	354.148	3%	349.930	349.744	354.148	1%	1%
Corporate hitelek	54.298	46.431	-14%	55.143	51.053	46.431	-9%	-16%
Hitelek értékvesztése	-28.098	-33.134	18%	-32.673	-38.585	-33.134	-14%	1%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-29.334	-33.134	13%	-33.990	-38.019	-33.134	-13%	-3%
Ügyfélbetétek	343.924	364.193	6%	345.240	362.561	364.193	0%	5%
Ügyfélbetétek(árfolyamszűrt állomány)	359.046	364.193	1%	359.128	357.289	364.193	2%	1%
Retail betétek	333.012	332.741	0%	333.131	328.516	332.741	1%	0%
Corporate betétek	26.034	31.451	21%	25.997	28.774	31.451	9%	21%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	10.020	23.361	133%	10.247	23.712	23.361	-1%	128%
Kibocsátott értékpapírok	51.996	27.777	-47%	53.840	41.302	27.777	-33%	-48%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	6.205	8.753	41%	6.228	6.575	8.753	33%	41%
Saját tőke	32.200	25.475	-21%	26.765	25.274	25.475	1%	-5%
Hitelportfólió minősége	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		41.222			47.946	41.222	-14%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		10,3%			11,8%	10,3%	-1,5%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,97%	0,48%	-1,49%p	2,01%	1,60%	-0,03%	-1,63%p	-2,03%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	44.005	30.702	-30%	44.005	37.685	30.702	-19%	-30%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,3%	7,7%	-3,6%p	11,3%	9,3%	7,7%	-1,6%p	-3,6%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	74,2%	107,9%	33,7%p	74,2%	102,4%	107,9%	5,5%p	33,7%p
Teljesítménymutatók	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,2%	0,2%	0,3%p	-0,2%	-0,8%	0,6%	1,4%p	0,9%p
ROE	-2,9%	3,0%	5,9%p	-4,1%	-14,5%	11,0%	25,5%p	15,1%p
Teljes bevétel marzs	3,93%	3,30%	-0,63%p	3,86%	3,29%	3,27%	-0,02%p	-0,59%p
Nettó kamatmarzs	3,01%	2,49%	-0,53%p	2,98%	2,46%	2,45%	-0,01%p	-0,53%p
Kiadás/bevétel arány	60,2%	81,4%	21,2%p	60,4%	84,7%	80,2%	-4,5%p	19,8%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	103%	101%	-2%p	103%	102%	101%	-1%	-2%
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	311,2	323,8	4%	311,2	328,6	323,8	-1%	4%
HUF/EUR (átlag)	308,4	317,5	3%	306,4	316,9	324,1	2%	6%

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

- **0,6 milliárd forintos kilenchnavi korrigált eredmény a visszaeső működési eredmény és a negyedére csökkenő kockázati költségek eredményeként**
- **A teljesítő hitelállomány q/q 2%-kal, y/y 3%-kal bővült (árfolyamszűrt)**
- **A DPD90+ ráta y/y 3,6%-ponttal csökkent (7,7%)**

Az **OTP Banka Slovensko** 2018 harmadik negyedévet 0,7 milliárd forintos adózott eredménnyel zárta, q/q 32%-kal javuló működési eredmény és marginális kockázati költségképzés hatására. Ezzel a kilenchnavi korrigált adózott eredmény 0,6 milliárd forintot tett ki, szemben a bázisidőszakban realizált hasonló nagyságú veszteséggel.

A háromnegyedéves működési eredmény y/y 60%-os visszaesése a 15%-kal csökkenő bevételeknek és a hasonló arányban növekvő működési költségeknek az eredője. A nettó kamatbevételek y/y 17%-kal mérséklődtek, egyrészt az idei évtől a nettó kamateredményt csökkentő (egyúttal a hitelkockázati költségeket mérséklő) módszertani változások hatására. A kilenchnavi nettó kamatmarzs 53 bp-tal erodálódott y/y. A harmadik negyedéves nettó kamatbevétel q/q 2%-kal javult közel stabil kamatmarzs (2,45%) és 2%-kal bővülő teljesítő hitelállomány mellett.

A 9M nettó díj- és jutalékbevételek y/y 7%-kal szűkültek, amit részben az magyarázott, hogy 2018. januártól a hitelmonitoring díjak időben 12 hónapra, míg a szerződési feltételek változásaihoz kapcsolódó díjak a hitel egész időtartamára

széttérítve kerülnek elszámolásra. A 3Q nettó díj- és jutalékbevételek q/q 2%-kal javultak.

A kilenchnavi működési költségek y/y alakulását a magasabb létszám és bérinfláció miatt emelkedő személyi költségek, illetve a szezonális értékesítési kampányokhoz kapcsolódó marketing költségek emelkedése befolyásolta. 3Q-ban némileg csökkentek a költségek q/q, köszönhetően az alacsonyabb személyi és marketing költségeknek.

Az összes kockázati költség soron éves és negyedéves alapon egyaránt jelentős javulás történt (-76% y/y az első kilenc hónapban, illetve nulla közeli kockázati költség 3Q-ban). A harmadik negyedévben a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománycsökkenése 1,5 milliárd forint volt. A DPD90+ arány 7,7%-ra csökkent (-3,6%-pont y/y, -1,6%-pont q/q). 2018 első kilenc hónapjában mintegy 4,9 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor (ebből 3Q: 4,7 milliárd forint) a portfólió tisztítás részeként. A Stage 3 hitelek állománya 41,2 milliárd forint volt 3Q végén, ami a bruttó hitelállomány 10,3%-a (-1,5%-pont q/q).

Az árfolyamszűrt teljesítő állomány y/y 3%-kal nőtt; nagyobb mértékben a jelzáloghitelek, illetve SME hitelek bővültek (egyenként 5%-kal); a corporate hitelek ugyanakkor y/y 7%-kal estek vissza árfolyamszűrt. A legerősebb folyósítási aktivitás az SME-szegmenst jellemezte, míg az alacsony marzsú jelzáloghitel-folyósítás y/y 18%-kal esett vissza 3Q-ban.

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 1%-kal nőtt, ezzel a nettó hitel/betét mutató továbbra is 100% közeli.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

	2017.12.31				2018.09.30			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	362	1.945	70.002	9.049	361	1.926	75.938	9.588
DSK Csoport	367	890	7.005	4.872	357	901	8.193	4.780
OTP Bank Oroszország ¹ (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	230	1.079	4.956	134	226	1.061	5.088
Touch Bank ¹ (Oroszország)	0	0	0	356				
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	85	115	382	2.224	85	138	349	2.243
OTP Bank Romania	96	139	4.351	1.163	95	140	4.515	1.248
OTP banka Hrvatska	196	528	10.765	2.430	189	502	9.062	2.417
OTP Banka Slovensko	62	148	276	674	62	151	257	683
OTP banka Srbija	157	254	5.098	2.103	156	252	5.370	2.009
CKB	29	91	4.070	429	28	98	4.469	416
Külföldi leányvállalatok összesen	1.126	2.395	33.026	19.206	1.106	2.408	33.276	18.883
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok ¹				860				904
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				29.116				29.374
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				5.771				5.124
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				747				666
Csoport összesen (aggregált)	1.488	4.340	103.028	35.633	1.467	4.334	109.214	35.164

¹ 2018-tól az OTP Bank Oroszország tartalmazza a Touch Bank számainak, míg 2017 4Q-ig a Touch Bank önállóan került bemutatásra.

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

Dominique Uzel úr 2018. április 13-i hatállyal lemondott felügyelő bizottsági és audit bizottsági tagságáról.

A 2018. április 13-i Közgyűlés Olivier Péqueux urat, a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

A 2018. április 13-i Közgyűlés Olivier Péqueux urat a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Audit Bizottságának tagjává választotta.

A 2018. április 13-i Közgyűlés a Társaság 2018. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-t (000083, 1068 Budapest, Dózsa György út 84/c.) választotta meg a 2018. május 1-jétől 2019. április 30-ig terjedő időtartamra.

A Bank Igazgatóságának döntése alapján Dr. Barna Zsolt 2018. szeptember 1. napjától kezdődően a Bankcsoport-irányítási és Operációs Divízió vezetőjeként – a szükséges felügyeleti engedély birtokában – általános vezérigazgató-helyettesként került kinevezésre.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Tájékoztató a 2018. első kilenchravi eredményről elkészült, mely 2018. november 9-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 az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített Tájékoztatója valós és megbízható képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket, valamint nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2018. november 8.

dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

Bencsik László
vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2018.09.30	2017.09.30	változás	2018.09.30	2017.09.30	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	323.069	436.666	-26%	1.091.217	1.182.704	-8%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1.199.532	952.334	26%	691.289	462.832	49%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	174.795	290.872	-40%	196.808	322.404	-39%
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú értékpapírok	0	0		2.065	0	
Értékesíthető értékpapírok (valós értéken az OCI-n átvezetve)	1.661.694	1.663.684	0%	2.030.765	2.040.018	0%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	2.550.986	2.171.475	17%	7.908.033	6.694.349	18%
Részvények és részesedések	973.788	825.049	18%	25.664	11.824	117%
Lejáratig tartandó értékpapírok (amortizált bekerülési értéken)	1.377.315	1.004.991	37%	1.675.271	1.250.083	34%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	103.012	88.584	16%	409.123	377.592	8%
Egyéb eszközök	139.007	114.740	21%	332.339	299.885	11%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	8.503.198	7.548.394	13%	14.362.575	12.641.691	14%
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	955.966	748.497	28%	521.335	497.513	5%
Ügyfelek betétei	5.549.016	4.944.372	12%	11.032.659	9.671.295	14%
Kibocsátott értékpapírok	48.644	63.195	-23%	338.155	251.527	34%
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	108.590	75.519	44%	97.233	62.920	55%
Egyéb kötelezettségek	256.851	273.559	-6%	520.364	506.092	3%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	111.540	109.793	2%	82.173	76.903	7%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	7.030.607	6.214.933	13%	12.591.919	11.066.251	14%
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.310.170	1.152.078	14%	1.561.318	1.394.849	12%
Mérleg szerinti eredmény	139.758	163.101	-14%	240.299	212.691	13%
Visszavásárolt saját részvény	-5.336	-9.718	-45%	-62.387	-63.485	-2%
Kisebbségi érdekeltség	0	0		3.426	3.385	1%
SAJÁT TŐKE	1.472.591	1.333.461	10%	1.770.656	1.575.440	12%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	8.503.198	7.548.394	13%	14.362.575	12.641.691	14%

PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2018 9M	2017 9M	változás	2018 9M	2017 9M	változás
Hitelek	105.507	89.185	18%	426.297	387.722	10%
Bankközi kihelyezésekből	41.889	36.146	16%	42.223	32.480	30%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	234	1.199	-80%	387	1.230	-69%
Kereskedési célú értékpapírokból	0	0		0	0	
Értékesíthető értékpapírokból	23.203	22.450	3%	28.060	25.070	12%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	34.794	33.501	4%	44.154	42.627	4%
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú értékpapírok	0	0		4	0	
Pénzügyi eszközök kamatráfordításai (negatív kamatbevétel)	0	0		-211	0	
Egyéb kamatbevételek	0	0		8.449	7.451	13%
Kamatbevételek	205.628	182.482	13%	549.363	496.581	11%
Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kamatráfordítás	-40.752	-41.883	-3%	-36.848	-34.199	8%
Ügyfelek betéeteire	-22.077	-7.429	197%	-54.523	-38.730	41%
Kibocsátott értékpapírokra	-75	-146	-49%	-4.351	-4.273	2%
Alárendelt és járulékos kölcsöntökére	-2.234	-2.286	-2%	-1.614	-1.717	-6%
Pénzügyi kötelezettségeken képződött kamatbevétel (negatív kamatráfordítás)	0	0		173	0	
Egyéb kamatráfordítás	0	0		-5.679	-5.633	1%
Kamatráfordítások	-65.138	-51.744	26%	-102.842	-84.553	22%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	140.490	130.738	7%	446.521	412.028	8%
Kockázati költség hitelekre	-7.060	-826	755%	-22.563	-23.113	-2%
Kockázati költség kihelyezési veszteségre	-444	30		-197	-202	-3%
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségre	-7.504	-796	842%	-22.760	-23.316	-2%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL CÉLTARTALÉKOK UTÁN	132.986	129.942	2%	423.761	388.713	9%
Díj,- jutalékbevételek	155.423	153.511	1%	246.691	228.371	8%
Díj,- jutalékráfordítások	-21.771	-21.175	3%	-40.874	-38.969	5%
DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE	133.652	132.337	1%	205.817	189.402	9%
Nettó devizaárfolyamnyereség és veszteség	6.258	4.202	49%	29.401	9.848	199%
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége és vesztesége	2.434	6.117	-60%	144	6.529	-98%
Erdeménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek valós érték korrekciója	-186	0		-91	0	
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	166	161	3%	1.709	1.683	2%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	68.470	82.630	-17%	5.846	4.062	44%
Biztosítási díjbevétel	0	0		564	159	254%
Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	2.812	-245		3.289	1.963	68%
Egyéb működési bevételek	3.603	8.416	-57%	30.104	34.972	-14%
Egyéb működési ráfordítások	-3.887	4.437	-188%	-13.549	-25.154	-46%
NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK	79.671	105.718	-25%	57.416	34.062	69%
Személyi jellegű ráfordítások	-72.982	-67.857	8%	-179.233	-156.829	14%
Értékcsökkenés	-15.421	-15.562	-1%	-43.308	-35.674	21%
Egyéb általános költségek	-109.702	-109.346	0%	-192.464	-177.720	8%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	-198.105	-192.765	3%	-415.005	-370.223	12%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	148.204	175.231	-15%	271.990	241.954	12%
Társasági adó	-8.447	-12.131	-30%	-31.486	-29.069	8%
NETTÓ EREDMÉNY	139.758	163.101	-14%	240.504	212.885	13%
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	0	0		-205	-195	5%
NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESÉDÉS UTÁN	139.758	163.101	-14%	240.299	212.691	13%

PK5: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	OTP Bank			Konszolidált		
	2018.09.30	2017.09.30	változás	2018.09.30	2017.09.30	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	148.204	175.231	-15%	240.299	212.691	13%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	0	0		-18.690	-11.784	59%
Goodwill értékvesztés	0	0		5.962	0	
Értékcsökkenés és amortizáció	15.388	15.562	-1%	37.347	35.674	5%
Értékvesztés képzés	-2.156	-7.208	-70%	19.880	41.012	-52%
Nettó elhatárolt kamat	-6.397	4.332	-248%	-18.922	11.130	-270%
Részvény alapú juttatás	2.605	2.528	3%	2.605	2.528	3%
Valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-12.278	1.849	-764%	14.169	-1.849	-866%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	75.992	7.894	863%	-34.018	12.013	-383%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	-115.692	-252.778	-54%	49.878	-111.187	-145%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	105.666	-52.590	-301%	298.510	190.228	57%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-360.111	-443.138	-19%	-516.230	-496.025	4%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	173.108	4.394		101.212	-100.095	-201%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	-81.337	-491.334		-116.508	-405.892	-71%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	347.854	880.266	-60%	800.689	1.128.610	-29%
Pénzeszközök záró egyenlege	266.517	388.932	-31%	684.181	722.718	-5%

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

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	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	--	--	--	212.691	--	--	195	212.886
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-839	--	--	-102	-941
Részvény-alapú kifizetés	--	--	2.528	--	--	--	--	2.528
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2016. évi osztalék	--	--	--	-53.200	--	--	--	-53.200
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	10.146	--	10.146
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-1.436	--	--	--	-1.436
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-13.510	--	-13.510
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-1.681	--	--	--	-1.681
2017. szeptember 30-ai egyenleg	28.000	52	30.765	1.632.192	-55.468	-63.485	3.385	1.575.441
millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2017. december 31-ei egyenleg	28.000	52	31.835	1.695.460	-55.468	-63.289	3.465	1.640.055
Módosítás az IFRS9 kezdeti alkalmazása miatt	--	--	--	-50.401	--	--	-127	-50.528
Módosított 2018. január 1-jei egyenleg	28.000	52	31.835	1.645.059	-55.468	-63.289	3.338	1.589.527
Nettó eredmény	--	--	--	240.299	--	--	204	240.503
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	804	--	--	-116	688
Részvény-alapú kifizetés	--	--	2.605	--	--	--	--	2.605
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2017. évi osztalék	--	--	--	-61.320	--	--	--	-61.320
MRP miatti korrekció	--	--	--	155	--	--	--	155
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	11.019	--	11.019
– értékesítésének nyeresége/vesztesége	--	--	--	-2.287	--	--	--	-2.287
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-10.117	--	-10.117
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-117	--	--	--	-117
2018. szeptember 30-ai egyenleg	28.000	52	34.440	1.822.593	-55.468	-62.387	3.426	1.770.656

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált 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. Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt.	30.000.000	100,00	100,00	L
4. BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft.	11.500.000.000	100,00	100,00	L
5. CIL Babér Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
6. CRESCO d.o.o.	HRK 39.000	100,00	100,00	L
7. Cnogorska 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 DOM EAD	BGN 100.000	100,00	100,00	L
11. DSK Bank EAD	BGN 153.984.000	100,00	100,00	L
12. DSK Leasing AD	BGN 3.334.000	100,00	100,00	L
13. DSK Leasing Insurance Broker EOOD	BGN 5.000	100,00	100,00	L
14. DSK Mobile EAD	BGN 250.000	100,00	100,00	L
15. DSK Operating lease EOOD	BGN 1.000	100,00	100,00	L
16. DSK Tours EOOD	BGN 8.491.000	100,00	100,00	L
17. DSK Trans Security EAD	BGN 2.225.000	100,00	100,00	L
18. INGA KETTŐ Kft.	8.000.000.000	100,00	100,00	L
19. Jet-Sol Kft.	8.000.000	100,00	100,00	L
20. JN Parkolóház Kft.	4.800.000	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 5.533.000.000	100,00	100,00	L
23. LLC OTP Leasing	UAH 45.495.340	100,00	100,00	L
24. Merkantil Bank Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
25. Merkantil Bérlet Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
26. Merkantil Car Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
27. Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
28. Miskolci Diákotthon Kft.	5.000.000	100,00	100,00	L
29. MONICOMP Zrt.	20.000.000	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 1.379.252.880	100,00	100,00	L
36. OTP Banka Hrvatska d.d.	HRK 3.993.754.800	100,00	100,00	L
37. OTP Buildings s.r.o.	EUR 18.717.301	100,00	100,00	L
38. OTP Debt Collection d.o.o. *	EUR 49.000.001	100,00	100,00	L
39. OTP eBIZ Kft.	230.000.000	100,00	100,00	L
40. OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
41. OTP Factoring Bulgaria EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
42. OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD 782.902.282	100,00	100,00	L
43. OTP Factoring SRL	RON 500.400	100,00	100,00	L
44. OTP Factoring Ukraine LLC	UAH 6.067.380.554	100,00	100,00	L
45. OTP Faktoring Slovensko s.r.o.	EUR 5.000	100,00	100,00	L
46. OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt.	500.000.000	100,00	100,00	L
47. OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
48. OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR 1.001.000	100,00	100,00	L
49. OTP Financing Malta Ltd.	EUR 105.000.000	100,00	100,00	L
50. OTP Financing Netherlands B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
51. OTP Financing Solutions B.V.	EUR	18.000	100,00	L
52. OTP Holding Ltd.	EUR	131.000	100,00	L
53. OTP Holding Malta Ltd.	EUR	104.950.000	100,00	L
54. OTP Hungaro-Projekt Kft.		250.000.000	100,00	L
55. OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.		100.000.000	100,00	L
56. OTP Ingatlan Zrt.		1.000.000.000	100,00	L
57. OTP Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság		50.000.000	100,00	L
58. OTP Ingatlanlízing Zrt.		214.000.000	100,00	L
59. OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.		6.000.000	100,00	L
60. OTP Ingatlanüzemeltető Kft.		30.000.000	100,00	L
61. OTP Invest d.o.o.	HRK	12.979.900	100,00	L
62. OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.783.061	100,00	L
63. OTP Jelzálogbank Zrt.		27.000.000.000	100,00	L
64. OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.		450.000.000	100,00	L
65. OTP Lakástakarékpéztár Zrt.		2.000.000.000	100,00	L
66. OTP Leasing d.d.	HRK	8.212.000	100,00	L
67. OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	23.036.300	100,00	L
68. OTP Lizing d.o.o.	RSD	482.631.000	100,00	L
69. OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.		3.000.000	100,00	L
70. OTP Mobil Szolgáltató Kft.		1.210.000.000	100,00	L
71. OTP Nekretnine d.o.o.	HRK	51.708.100	100,00	L
72. OTP Osiguranje d.d.	HRK	40.900.000	100,00	L
73. OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	L
74. OTP Pénzügyi Pont Kft.		50.000.000	100,00	L
75. OTP Services d. o. o.	RSD	40.028	100,00	L
76. R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD	1.983.643.761	100,00	L
77. SB Leasing d.o.o.	HRK	23.332.000	100,00	L
78. SB NEKRETNINE d.o.o.	HRK	531.400	100,00	L
79. SB ZGRADA d.o.o.	HRK	208.120.000	100,00	L
80. SC Aloha Buzz SRL	RON	200	100,00	L
81. SC Favo Consultanta SRL	RON	200	100,00	L
82. SC Tezaur Cont SRL	RON	200	100,00	L
83. SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		15.000.000	100,00	L
84. SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	L
85. Splitska banka d.d.	HRK	991.425.800	100,00	L
86. TOP Collector LLC	RUB	1.030.000	100,00	L
87. Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	L
88. Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad	RSD	16.337.430.000	100,00	L
89. POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	99,75	L
90. OTP Banka Slovensko a.s.	EUR	111.580.509	99,38	L
91. OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD	31.607.808.040	98,90	L
92. JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB	4.423.768.142	97,90	L
93. OPUS Securities S.A.	EUR	31.000	0,00	L
94. Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o.	EUR	20.795.000	100,00	L
95. BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlan Alap		30.931.279.011	100,00	L
96. OTP MRP Szervezet		9.820.038.956		L
97. OTP Solution Fund	UAH	87.539.641	100,00	L

¹ Teljeskörűen bevont -L

Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)

Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)

² korábban: OTP Factoring Montenegro d.o.o.

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

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

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDESÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (szeptember 30-án)		
	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	20,04%	20,26%	56.116.209	19,96%	20,15%	55.892.105
Külföldi intézményi/társaság	63,73%	64,44%	178.445.190	59,94%	60,51%	167.833.894
Belföldi magánszemély	3,92%	3,97%	10.988.183	4,65%	4,70%	13.025.235
Külföldi magánszemély	0,23%	0,23%	650.713	0,15%	0,15%	429.434
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,80%	0,81%	2.250.991	0,80%	0,80%	2.230.856
Saját részvények ²	1,09%	0,00%	3.063.853	0,93%	0,00%	2.617.330
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,08%	0,08%	226.012	0,08%	0,08%	219.072
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,03%	0,03%	70.502	0,03%	0,03%	80.958
Egyéb ³	10,07%	10,18%	28.188.357	13,45%	13,58%	37.671.126
ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010

¹ 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 feltüntetésével.

² A saját részvényt nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állomány.

³ A nem azonosított részvények állománya.

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

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	990.293	997.581	633.956	543.770	
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560	
Mindösszesen	3.063.853	3.071.141	2.707.516	2.617.330	

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
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,65%	-
KAFIJAT Zrt.	B	T	21.811.325	7,79%	7,86%	-
OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,23%	-
Groupama Csoport	K	T	14.338.835	5,12%	5,17%	-

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

2018. szeptember 30-án

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2021	720.822
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2021	54.000
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021	24.956
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27.	2021	25.639
IT	dr. Greska István	tag	2012.04.27.	2021	153.924
IT	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	27.263
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021	86.901
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021	218.066
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021	157.314
IT	Wolf László	tag	2016.04.15.	2021	610.884
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2020	54
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2020	0
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2020	100
FB	Olivier Péqueux	tag	2018.04.13	2020	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2020	0
SP	dr. Barna Zsolt	általános vezérigazgató-helyettes			371
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			39.105
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes			8.558
SP	Kiss-Haypál György	vezérigazgató-helyettes			17.477
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					2.145.434

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 3.406.160

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

a) Független kötelezettségek

	2018. szeptember 30.	2017. szeptember 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	2.085.392	1.660.906
Bankgaranciák	564.109	490.091
Visszaigazolt akkreditív	13.513	13.613
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	13.417	16.226
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	0	0
Egyéb	260.977	384.763
Összesen:	2.937.408	2.565.599

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.)

2017. OKTÓBER 1. ÉS 2018. SZEPTEMBER 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPIROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2018. szept. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2018. szept. 30.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/8	2017.11.17.	2018.11.17.	USD	2.928.920	816
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/9	2017.12.20.	2018.12.20.	USD	1.435.320	400
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/1	2018.02.16.	2019.02.16.	USD	3.044.725	849
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/2	2018.03.29.	2019.03.29.	USD	2.872.882	801
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/3	2018.05.18.	2019.05.18.	USD	2.986.600	833
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/4	2018.06.28.	2019.06.28.	USD	2.983.400	832
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/5	2018.08.06.	2019.08.06.	USD	848.600	237
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_19/I	2018.05.31.	2019.05.31.	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2023_I	2018.04.05.	2023.11.24.	HUF	43.600	43.600
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024_A	2018.09.17.	2024.05.20.	HUF	51.826	51.826
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024_B	2018.09.18.	2024.05.24.	HUF	36.315	36.315
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP VI.	2018.02.27.	2019.02.26.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Mortgage bond	OTP XXXII.	2017.12.15.	2018.12.14.	EUR	0	0

2017. OKTÓBER 1. ÉS 2018. SZEPTEMBER 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPIROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2017. szept. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2017. szept. 30.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2017D	2011.10.20.	2017.10.19.	HUF	385	385
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2017E	2011.12.21.	2017.12.28.	HUF	2.960	2.960
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018A	2012.01.03.	2018.01.09.	HUF	432	432
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTPTBSZ6_17I	2012.01.13.	2017.12.15.	HUF	218	218
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018B	2012.03.22.	2018.03.22.	HUF	3.488	3.488
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018C	2012.07.18.	2018.07.18.	HUF	3.027	3.027
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/1	2017.01.20.	2018.01.20.	USD	2.786.700	735
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/2	2017.03.03.	2018.03.03.	USD	4.251.000	1.121
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/3	2017.04.13.	2018.04.13.	USD	2.490.300	657
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/4	2017.06.02.	2018.06.02.	USD	4.199.100	1.108
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_18/I	2017.05.31.	2018.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/5	2017.07.14.	2018.07.14.	USD	2.241.500	591
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/6	2017.08.04.	2018.08.04.	USD	694.900	183
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/7	2017.09.29.	2018.09.29.	USD	4.493.100	1.185
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXX.	2016.12.16.	2017.12.15.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXXI.	2017.03.29.	2018.03.28.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP IV.	2017.02.28.	2018.02.27.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP V.	2017.07.31.	2018.07.30.	EUR	0	0

TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

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

Kompenzációk (millió forint)	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2017 3Q	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q	Y/Y
Összesen	8.097	9.314	15%	2.528	3.818	2.855	-25%	13%
Rövid távú munkavállalói juttatások	6.090	6.521	7%	1.872	2.801	1.964	-30%	5%
Részvény alapú kifizetések	1.698	2.319	37%	566	773	773	0%	37%
Egyéb hosszú távú juttatások	300	448	49%	90	221	115	-48%	28%
Végkielégítések	9	0	-100%	0	0	0		
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	26		0	23	3		
A vezetés egyes tagjainak ¹ rész tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	88.048	60.398	-31%	88.048	39.632	60.398	52%	-31%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete és treasury keretszerződése (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	3.731	3.775	1%	3.731	3.778	3.775	0%	1%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	37.050	37.622	2%	37.050	49.940	37.622	-25%	2%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	4.666	4.863	4%	4.666	4.744	4.863	3%	4%

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

Alternatív teljesítmény-mérőszámok az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása⁵ alapján

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2017 9M	2018 9M
Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált ⁶	A tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra. A mutató számítását a Bank negyedévente végzi a prudenciális konszolidációs körre vonatkozóan.	A tőkeáttételi mutató az alapvető tőke (számlálóban) és a teljes kitétség mértékének (nevezőben) hányadosaként adódik, százalékos értékben kifejezve. Példa 2018 9M-re: $\frac{1.316.431,5}{15.354.340,5} = 8,6\%$ Példa 2017 9M-re: $\frac{1.083.922,0}{13.263.623,1} = 8,2\%$	8,2%	8,6%
Likviditásfedezeti mutató (LCR), konszolidált	A CRR 412 (1) pontja alapján, a likviditásfedezeti mutató (Liquidity Coverage Ratio, LCR) célja a hitelintézetnek / kibocsátónak a likviditási kockázatokkal szembeni rövid távú ellenállási képességének előmozdítása, illetve annak biztosítása, hogy a hitelintézet / kibocsátó egy 30 napos likviditási stressz scenárió esetén is megfelelő összegű ún. magas minőségű likvid eszközzel (High Quality Liquid Asset, HQLA) rendelkezzen.	Az LCR képlete: (HQLA állomány) / (összes nettó likviditási kiáramlás a következő 30 naptári nap alatt) ≥ 100% Az LCR számlálója a magas minőségű likvid eszközök (High Quality Liquid Asset, HQLA) állománya. Ahhoz, hogy egy eszköz a HQLA kategóriába kerülhessen, az eszköznek stressz scenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképesnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz scenárióban várható összes nettó likviditási kiáramlás szerepel (a várt likviditási ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditási beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditási kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsőrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását. Példa 2018 9M-re: $\frac{4.042.301,9}{2.587.543,2-542.770,3} = 198\%$ Példa 2017 9M-re: $\frac{4.055.030,7}{2.252.543,9-438.813,8} = 224\%$	224%	198%

⁵ 2017. június 1. napján lépett hatályba az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása az alternatív teljesítmény-mérőszámokról (APM), amely ajánlás közzétételével biztosítja az MNB az az APM-ekről szóló ESMA iránymutatásnak (ESMA/2015/1415) történő megfelelést. Az ajánlás célja – többek között – az, hogy fokozza a szabályozott információkban foglalt APM-ek átláthatóságát, megbízhatóságát, érthetőségét, valamint ezek összehasonlíthatóságát, elősegítve mindezzel a tényleges és potenciális befektetők védelmét.

⁶ A prudenciális konszolidációs kör alapján, mely eltér a Tájékoztató összeállításához használt konszolidációs körtől.

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2017 9M	2018 9M
Nettó hitel/betét arány, konszolidált	A nettó hitel/betét arány a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató.	<p>A mutató számlálójában a konszolidált nettó ügyfélhitelek állomány (a bruttó hitelek csökkentve a céltartalékok összegével), nevezőjében a konszolidált ügyfélbetét állomány periódus végi összege szerepel.</p> <p>Példa 2018 9M-re:</p> $\frac{7.908.032,6}{11.020.890,6} = 71,8\%$ <p>Példa 2017 9M-re:</p> $\frac{6.687.542,3}{9.655.648,4} = 69,3\%$	69,3%	71,8%
ROE (számviteli eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált nettó eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	<p>A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált számviteli nettó eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. (Az átlagos saját tőke definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik.)</p> <p>Példa 2018 9M-re:</p> $\frac{240.503,7*1,34}{1.668.480,8} = 19,3\%$ <p>Példa 2017 9M-re:</p> $\frac{212.885,4*1,34}{1.487.828,7} = 19,1\%$	19,1%	19,3%

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT MÉRLEGSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

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

millió forint	2017 3Q	2017 4Q	2018 1Q	2018 2Q	2018 3Q
Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)	7.536.850	7.726.631	7.896.670	8.537.138	8.651.985
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelések	38.728	36.212	40.576	35.274	35.307
Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel) (korrigált)	7.498.123	7.690.419	7.856.093	8.501.864	8.616.678
Hitelek értékvesztése	-842.502	-738.797	-794.510	-799.292	-743.952
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekre allokált céltartalék	-38.728	-36.212	-40.576	-35.274	-35.307
Hitelek értékvesztése (korrigált)	-803.774	-702.585	-753.934	-764.018	-708.646

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 számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, mely egy virtuális gazdasági egység.

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

(4) 2010 3Q-tól az OTP Faktoring Bulgaria LLC eredményét és állományát is tartalmazza.

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

(6) A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működött. A transzparens

befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bank önálló virtuális egységként került bemutatásra 2015 1Q-tól 2017 4Q-ig.

(7) A Splitska banka konszolidációjára 2017 2Q-ban került sor. A Banco Popolare Croatia konszolidációjára 2014 2Q-ban került sor.

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

(9) 2010 2Q-tól tartalmazza az OTP Faktoring SRL eredményét és állományát. A Banca Millennium konszolidációjára 2015 1Q-ban került sor.

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

(11) Tartalmazza az OTP Faktoring Montenegro d.o.o. eredményét és állományát.

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

(13) A Merkantil Bank és Car összesített adó utáni eredménye (osztalék, nettó végleges pénzeszköz és más korrekciós tételek, valamint leányvállalati befektetésekre képzett értékvesztés nélkül). A Merkantil Car 2018 3Q-ban beolvadt a Merkantil Bankba.

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

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

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

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

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

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

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

Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytégeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából, és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A tárgyidőszakban és a megelőző évben felmerült kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok és a véglegesen átadott/átvett pénzeszközök, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, és az akvizíciók hatása. 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 kamattaljegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
 - Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva 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.
 - 2018 1Q-tól a számviteli eredménykimutatás szerkezetben megjelenő Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek valós érték korrekciója sor a korrigált eredménykimutatás struktúrában az Egyéb nettó nem kamattaljegű bevételeken belül a Nettó egyéb bevételek soron kerül bemutatásra.
 - 2014 2Q-tól a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózott) sorról az equity tőkekonszolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra. Továbbá, a bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen Magyarországon 2017 3Q-ban véglegesen átvett pénzeszközök a *Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel* sorról visszahelyezésre kerültek a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra.
 - Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredmény-kimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
 - Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat.
- Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.
- 2012. harmadik negyedétől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás) társasági adóval szemben elszámolt összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás ezen része, és a fennálló szabályozás alapján ez után igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során. Az adót csökkentő pénzeszköz átadás pénzügyi szervezetek különadójával szemben érvényesített összege a pénzügyi szervezetek különadója soron, nettó módon kerül bemutatásra.
 - A 2013. január elejétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díj- és jutalék bevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
 - A számviteli eredménykimutatás szerkezetben 2017 3Q-tól megjelenő *Nettó biztosítási díjbevételek* sor a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban az *Egyéb nettó nem kamattaljegű bevételek* soron belül a *Nettó egyéb bevételek* soron kerül bemutatásra.
 - Az OTP Csoport a devizahiteleire és kamatköveteléseire devizában képzett céltartalékai átvértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átvértékelődés részben a hitelkockázati költség („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”) részben az egyéb kockázati költség, részben a nettó kamateredmény soron, míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind a leányvállalati egyedi, mind a konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
 - 2017 1Q-tól a Magyarországon a Kárrendezési Alap felé elszámolt összeg, mely számvitelileg az Egyéb általános költségek között jelenik meg, a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban a levonhatóság miatt a pénzügyi tranzakciós illeték és bankadó között kerül bemutatásra.
 - Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb nettó nem kamattaljegű bevételeken belül a devizaárfolyam eredmény és a nettó egyéb bevételek között megjelenő – átvértékelődési eredménye 2016 első negyedétől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatásra.
 - A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, nettó kamatmarzs, kockázati költség/bruttó hitelállomány, ROA, ROE, stb.) a korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatását, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatást, és az akvizíciók hatását.
 - A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóknak publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	17 1Q	17 2Q	17 3Q	9M 17	17 4Q Auditált	2017 Auditált	18 1Q	18 2Q	18 3Q	9M 18
Nettó kamateredmény	135.080	137.987	138.961	412.028	141.727	553.755	145.004	146.795	154.722	446.521
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	343	-319	123	148	43	190	9	-19	-18	-28
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-120	87	-50	-83	-20	-103	-202	46	176	21
(-) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	2.437	1.467	1.102	5.006	955	5.961	956	772	837	2.565
(-) Akvizíciók hatása			660	660	187	847	222	211	188	621
Nettó kamateredmény (korrigált)	132.180	136.925	137.026	406.131	140.523	546.654	143.614	145.877	153.892	443.383
Nettó díjak, jutalékok	58.572	64.941	65.890	189.402	71.791	261.193	64.459	69.721	71.637	205.817
(+) Pénzügyi tranzakciók illeték	-14.022	-11.189	-12.841	-38.052	-13.718	-51.770	-14.880	-12.988	-13.823	-41.691
(-) Akvizíciók hatása		-5	0	-5	0	-5	0	0	0	0
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	44.549	53.757	53.049	151.355	58.073	209.428	49.579	56.733	57.814	164.126
Devizaárfolyam eredmény, nettó	2.913	2.168	4.767	9.848	6.731	16.579	3.460	8.980	16.961	29.401
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-1.923	-4.243	-874	-7.040	2.690	-4.350	-3.605	2.978	4.635	4.008
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-168	105	-837	-900	86	-814	-173	-1.935	3.633	1.524
(-) Akvizíciók hatása	0	122	0	122	0	122	0	0	0	0
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	5.004	6.185	6.478	17.667	3.955	21.622	7.238	7.937	8.693	23.869
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	1.677	3.115	1.737	6.529	1.401	7.930	-1.066	228	981	144
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	1.677	3.115	1.737	6.529	1.401	7.930	-1.066	228	981	144
(-) Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	-42	-198	996	756	106	862	-1.845	178	636	-1.031
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	1.719	3.312	741	5.772	1.295	7.068	779	50	345	1.175
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	897	630	156	1.683	410	2.093	574	712	423	1.709
(+) Egyéb bevételek	5.622	20.523	8.827	34.972	27.996	62.968	9.595	7.230	13.279	30.104
(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	-263	596	1.631	1.963	3.328	5.291	976	5.020	-2.707	3.289
(+) Nettó biztosítási díjbevételek			159	159	250	410	200	210	154	564
(+) Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek valós érték korrekciója							-127	27	9	-91
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	1	1	572	575	9	584	144	2	343	489
(+) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon			560	560	0	560	142		338	480
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	116	2.764	4.183	7.063	2.687	9.750	5.495	1.338	5.038	11.870
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.044	-1.061	-866	-2.971	-6.695	-9.666	-732	-674	-3.482	-4.887
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	32	-149	459	342	71	413	-232	-48	661	381
(-) Akvizíciók hatása	0	14.228	275	14.503	17.768	32.271	1	21	-10	12
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	49	-18	787	817	-106	712	-29	1.982	-3.457	-1.503
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	-36	-6	-8	-51	-4	-54	0	0	-11	-11
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-58	-233	-206	-497	134	-363	-174	-73	-42	-288
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	194	0	0	194	0	194	0	0	0	0
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében	-325	-539	-201	-1.066	-134	-1.200	-165	-137	-118	-420
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	5.304	4.342	5.524	15.169	5.006	20.175	5.124	9.344	6.933	21.401
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Center Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	5.304	4.342	5.524	15.169	5.006	20.175	5.124	9.344	6.933	21.401

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2018. ELSŐ KILENCHAVI EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	17 1Q	17 2Q	17 3Q	9M 17	17 4Q Auditált	2017 Auditált	18 1Q	18 2Q	18 3Q	9M 18
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-11.737	-5.965	-5.614	-23.316	-17.532	-40.848	-3.482	-5.172	-14.106	-22.760
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	116	2.764	4.183	7.063	2.687	9.750	5.495	1.338	5.038	11.870
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	1.558	4.558	757	6.873	-2.728	4.144	3.590	-2.924	-4.621	-3.955
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-95	-148	-189	-432	2.209	1.777	-50	-45	33	-63
(+) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	2.437	1.467	1.102	5.006	955	5.961	956	772	837	2.565
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-10.647	-6.145	-896	-17.687	-13.371	-31.058	-570	-93	-3.643	-4.306
Osztalékbevételek	171	3.142	748	4.062	90	4.152	-99	5.235	710	5.846
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	1	1	572	575	9	584	144	2	343	489
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-494	-398	-645	-1.537	-9.959	-11.496	-4.817	-537	-387	-5.741
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-492	-398	-645	-1.535	-9.960	-11.495	-4.811	-535	-358	-5.704
(-) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon			560	560	0	560	142		338	480
(-) Saját részvénytársaságok ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	0	3.082	0	3.082	0	3.082	0	5.111	0	5.111
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	32	-149	459	342	71	413	-232	-48	661	381
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	139	209	302	650	30	680	129	172	26	327
Értékcsökkenés	-9.722	-12.054	-13.897	-35.674	-13.819	-49.493	-12.244	-13.197	-17.867	-43.308
(-) Goodwill értékcsökkenés	0	0	0	0	-504	-504	0	-229	-5.732	-5.962
(-) Akvizíciók hatása		-627	-940	-1.567	-940	-2.507	-940	-683	-586	-2.210
Értékcsökkenés (korrigált)	-9.722	-11.427	-12.957	-34.107	-12.376	-46.482	-11.304	-12.284	-11.549	-35.137
Személyi jellegű ráfordítások	-49.560	-53.438	-53.831	-156.829	-57.057	-213.886	-57.813	-60.818	-60.603	-179.233
(-) Akvizíciók hatása	0	-7	-4	-11	-276	-287	-215	-340	-277	-832
Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)	-49.560	-53.432	-53.827	-156.818	-56.780	-213.599	-57.598	-60.478	-60.325	-178.401
Társasági adó	-7.525	-12.312	-9.232	-29.069	-12.434	-41.503	-10.467	-9.941	-11.078	-31.486
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	512	-782	-189	-459	-5.102	-5.561	0	705	0	705
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.423	46	46	1.514	47	1.561	1.417	48	48	1.513
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	0	-45	0	-45	-2.117	-2.162	1.353	0	0	1.353
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás adóhatása	-17	0	0	-17	0	-17	0	0	0	0
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	0	439	215	655	-2.952	-2.298	-101	200	213	311
Társasági adó (korrigált)	-9.442	-12.060	-9.304	-30.806	-6.544	-37.350	-10.430	-10.893	-11.339	-32.663
Egyéb működési ráfordítások	-3.667	-16.067	-5.420	-25.154	-26.076	-51.230	-5.131	-4.060	-4.358	-13.549
(-) Egyéb költségek	-838	-964	-1.149	-2.951	-2.844	-5.795	-1.058	-1.093	-3.651	-5.802
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.538	-1.459	-1.511	-4.508	-16.654	-21.162	-5.549	-1.211	-3.868	-10.628
(-) Akvizíciók hatása	0	-10.884	0	-10.884	1.380	-9.504	1.799	0	-93	1.706
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	22	4	-6	19	-4	16	6	-35	5	-24
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	36	6	8	51	4	54	0	0	11	11
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	153	380	395	929	-2.343	-1.414	225	118	9	352
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében	325	539	201	1.066	134	1.200	165	137	118	420
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-1.828	-3.688	-3.359	-8.876	-5.749	-14.624	-719	-1.976	1.111	-1.584
Egyéb általános költségek	-69.598	-52.567	-55.554	-177.720	-58.353	-236.072	-68.789	-61.451	-62.224	-192.464
(+) Egyéb költségek	-838	-964	-1.149	-2.951	-2.844	-5.795	-1.058	-1.093	-3.651	-5.802
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.538	-1.459	-1.511	-4.508	-16.654	-21.162	-5.549	-1.211	-3.868	-10.628
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-494	-398	-645	-1.537	-9.959	-11.496	-4.817	-537	-387	-5.741
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-492	-398	-645	-1.535	-9.960	-11.495	-4.811	-535	-358	-5.704
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.044	-1.061	-866	-2.971	-6.695	-9.666	-732	-674	-3.482	-4.887

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2018. ELSŐ KILENCHAVI EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	17 1Q	17 2Q	17 3Q	9M 17	17 4Q Auditált	2017 Auditált	18 1Q	18 2Q	18 3Q	9M 18
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.153	-215	-208	-16.576	-218	-16.794	-16.142	-235	-232	-16.608
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	0	-45	0	-45	-2.117	-2.162	1.353	0	0	1.353
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-14.022	-11.189	-12.841	-38.052	-13.718	-51.770	-14.880	-12.988	-13.823	-41.691
(-) Akvizíciók hatása		-84	-362	-445	-486	-931	-384	-1.228	-864	-2.476
Dologi költségek (korrigált)	-40.753	-42.397	-43.937	-127.087	-54.618	-181.706	-44.604	-48.629	-49.879	-143.112



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